

**PROSPECT UE PENTRU CRESTERE IN VEDEREA MAJORARII
CAPITALULUI SOCIAL AL AVIOANE CRAIOVA S.A.**

Hotarata in AGEA nr. 1 din 29.06.2021

Emitent: AVIOANE CRAIOVA S.A.



www.acv.ro

Intermediar: PRIME TRANSACTION S.A.

 **PRIME
TRANSACTION**

www.primet.ro

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



Aprobat de ASF prin Decizia nr. 1050 din data de 26.08.2021

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

[Aceasta pagina a fost lasata libera in mod intentionat]

CUPRINS:

NOTA CATRE INVESTITORI

DEFINITII

REZUMATUL PROSPECTULUI (Anexa 23)

CAPITOLE

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



NOTA CATRE INVESTITORI

Acest Prospect ("Prospectul") contine informatii in legatura cu majorarea de capital prin aport de numerar si prin creanta adoptata prin Hotararea nr. 1 a adunarii generale extraordinare a actionarilor ("AGEA") a AVIOANE CRAIOVA S.A. ("Emitentul") din data de 29.06.2021.

In respectiva Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor AVIOANE CRAIOVA S.A. s-a hotarat majorarea capitalului social al societatii cu suma de pana la 47.455.410 lei, respectiv de la valoarea actuala 34.454.262,50 lei pana la valoarea totala maxima de 81.909.672,50 lei, prin emiterea a maxim 18.982.164 actiuni noi cu valoarea nominala de 2,50 lei/actiune, prin noi aporturi in numerar ale actionarilor existenti, inregistrati in Registrul actionarilor al Societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 15.07.2021, precum si cu creante certe, lichide si exigibile detinute de actionari si aprobate de catre Consiliul de Administratie, in limita dreptului de preferinta pentru fiecare actionar, astfel:

- MINISTERUL ECONOMIEI, ANTREPRENORIATULUI SI TURISMULUI, prin conversia in actiuni a obligatiilor bugetare principale ale societatii la data de 31.12.2018, in suma de 45.481.306 lei, conform Planului de restructurare al societatii, aprobat prin Hotararea AGOA nr. 2/24.04.2020, aprobat de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala conform Decizie nr. 565/07.05.2020 si aprobat de Guvernul Romaniei prin HG nr. 676/24.06.2021, astfel incat numarul total de actiuni noi emise de societate pentru actionarul majoritar Statul Roman prin Ministerul Economiei, Antreprenoriatului si Turismului sa fie 18.192.522 actiuni, a cate 2,50 lei fiecare actiune, in valoare totala subscrisa de catre Statul Roman prin Ministerul Economiei, Antreprenoriatului si Turismului de 45.481.305 lei.
- Prin aport in numerar cu acordarea dreptului de preferinta, ca urmare a emiterii de catre societate, suplimentar fata de cele emise mai sus, a 789.642 actiuni nou emise, care pot subscrise de catre ceilalti actionari ai societatii in limita proportiei detinuta de catre fiecare actionar in parte din total capital social la data de inregistrare, pentru ca fiecare actionar sa aiba posibilitatea de a-si pastra ponderea detinuta in capitalul social.

Subscrierea in contul creantelor se realizeaza in baza documentelor asumate de catre Emitent prin semnatura, prin care se atesta ca respectivele creante sunt certe, lichide si exigibile iar majorarea de capital social se realizeaza si cu actiunile emise in contul creantelor.

Emitentul declara ca prezenta oferta se adreseaza actionarilor emitentului inscrisi la Depozitarul Central SA la data de inregistrare de 15.07.2021, iar nivelul de informatii prezentate in prospect este in conformitate cu acest tip de emisiune. Oferirea actiunilor noi catre actionarii existenti la data de inregistrare, in baza dreptului de preferinta, se va face in termenul de subscriere de 31 de zile calendaristice de la data stabilita in cadrul prezentului Prospect, la pretul de subscriere de 2,50 lei/actiune, reprezentand valoarea nominala a unei actiuni.

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

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

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

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

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

Acest Prospect nu trebuie interpretat ca o recomandare din partea Emitentului sau a Intermediarului pentru achizitia de actiuni descrise in acesta. In luarea deciziei de a investi in actiunile descrise in acest document, investitorii ar trebui sa se bazeze pe propria analiza, inclusiv pe avantajele si riscurile implicate. Fiecare cumparator al actiunilor va respecta toate legile si regulamentele in vigoare. Emitentul sau Intermediarul neavand vreo responsabilitate in acest sens. Fiecare investitor ar trebui sa solicite sfatul propriilor consultanti juridici, financiari sau de alta natura, contabililor sau consilierilor, referitor la aspectele juridice, fiscale, comerciale si financiare si la aspectele implicate in achizitia, detinerea sau vanzarea de actiuni. Emitentul sau Intermediarul nu isi asuma nicio responsabilitate in acest sens.

Acest Prospect a fost aprobat de catre ASF prin Decizia nr. 1650/26.08.2021

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

DEFINITII

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

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

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

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

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

B.V.B. – Bursa de Valori Bucuresti

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

A.S.F. (fosta CNVM) – Autoritatea de Supraveghere Financiara

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

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

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

Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificarile si completarile ulterioare

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

Majorare de capital – majorare de capital a Emitentului astfel cum a fost decisa prin Hotararea nr. 1 din 29.06.2021 a Adunarii Generale Extraordinare a Emitentului

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

LEI/RON – Moneda nationala a Romaniei

Regulamentul nr. 5/2018 – Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare;

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

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

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

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

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

REZUMATUL PROSPECTULUI

Sectiunea 1: Introducere	
1.1.	<i>Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare ("ISIN").</i> In prezent, incepand cu 26.06.2015, in baza Deciziei ASF nr. 1068/05.06.2015 si a Deciziei BVB nr. 694/23.06.2015 actiunile AVIOANE CRAIOVA S.A. se tranzactioneaza pe SMT – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, sub simbolul "AVIO". Actiunile AVIOANE CRAIOVA S.A. au fost tranzactionate in trecut pe Piata RASDAQ – la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria IIR, incepand cu 03.12.1996, tot sub simbolul "AVIO". Actiunile subscrise in prezenta oferta sunt actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata. Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona pe SMT – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "AVIO". Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN – ROAVIOACNOR8.
1.2.	<i>Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice ("LEI").</i> In prezent, societatea AVIOANE CRAIOVA S.A., are sediul in Localitatea Ghercesti, Str. Aviatorilor nr. 10, Jud. Dolj, inregistrata la ORC sub nr. J16/1214/1991, CUI – RO2326144; Tel/Fax 0251/402.000; 0251/435.153; office@acv.ro; www.acv.ro. Codul LEI al emitentului este 254900R2UJFCK21TR217.
1.3.	<i>Identitatea și datele de contact ale autorității competente care a aprobat prospectul și, dacă sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat documentul de înregistrare.</i> Autoritatea competenta care aproba prospectul este Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu sediul in Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, București, Tel/Fax 0800.825.627/021.659.60.51, office@asfromania.ro, www.asfromania.ro.
1.4.	<i>Data aprobării prospectului UE pentru creștere.</i> Data aprobarii prospectului este precizata in Decizia ASF.

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

1.5.	Avertismente Investitorii potentiali sunt avertizati cu privire la faptul ca: ✓ Acest rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospectul UE pentru crestere și orice decizie de a investi în valorile mobiliare ar trebui să se bazeze pe o examinare a prospectului UE pentru creștere, în ansamblu, de către investitor; ✓ Investitorul trebuie sa ia la cunostinta ca ar putea sa piarda intregul capital investit sau o parte a acestuia; ✓ In cazul in care se intenteaza o actiune in fata unui tribunal privind informatia cuprinsa in Prospect UE, se poate ca investitorul reclamat, in conformitate cu legislatia interna a statelor membre, sa suporte cheltuielile de traducere a Prospectului inaintea inceperii procedurii judiciare; ✓ O raspundere civila revine doar persoanelor care au depus rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar daca acesta este inselator, inexact sau contradictoriu in raport cu celelalte parti ale Prospectului, sau daca el nu furnizeaza, in raport cu celelalte parti ale Prospectului, informatiile esentiale pentru a ajuta investitorii sa decida daca investesc in astfel de valori mobiliare.
Sețiunea 2: Informatii esentiale privind emitentul	
2.1.	Cine este emitentul valorilor mobiliare? Denumirea legala si comerciala a emitentului: AVIOANE CRAIOVA S.A. Sediul social: Localitatea Ghercesti, Str. Aviatorilor nr. 10, Jud. Dolj Forma juridica: societate pe actiuni Codul LEI: 254900R2UJFCK21TR217 Legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea emitentul: legislatia romana Tara de inregistrare: Romania Societatea AVIOANE CRAIOVA S.A. functioneaza in conformitate cu legislatia din Romania si statutul societatii, al carei obiect principal de activitate inregistrat la ORC este "Fabricarea de aeronave si nave spatiale", conform Cod CAEN (Rev. 2) - 3030. Principalii actionari ai Emitentului sunt: ➤ STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI, ANTREPRENORIATULUI SI TURSMULUI loc. BUCURESTI, SECTOR 1 cu o detinere de 95,8401% ➤ ALTI ACTIONARI (persoane fizice si juridice) cu o detinere de 4,1599% Actionarul majoritar STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI, ANTREPRENORIATULUI SI TURSMULUI controleaza direct emitentul. Conducerea executiva a societatii este asigurata in prezent de catre dl. MUNTEANU VICTOR – Director General.
	Care sunt principalele informații financiare referitoare la emitent? <u>Situatia bilantiera</u>

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

2.2.	Elemente bilantiere	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2020
	IMOBILIZARI NECORPORALE	189.266	69.971	34.986	11.680
	IMOBILIZARI CORPORALE	29.632.680	28.069.661	28.764.020	60.465.063
	IMOBILIZARI FINANCIARE	1.000	-1.705	-36.820	-16.245
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	29.822.946	28.137.927	28.762.186	60.460.498
	STOCURI	5.733.840	8.037.221	5.690.178	4.592.918
	CREANTE	2.601.339	1.841.731	1.874.051	1.287.495
	INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0
	CASA SI CONTURI LA BANCII	1.152.706	35.287.939	28.795.714	72.234.515
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	9.487.885	45.166.891	36.359.943	78.114.928
	CHELTUIELI IN AVANS	6.595	8.902	5.647	11.313
	DATORII MAI MICI DE UN AN	132.925.073	138.542.095	130.041.817	181.801.588
	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	-130.450.008	-100.046.057	-100.016.322	-103.675.347
	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-100.622.062	-71.908.130	-71.254.136	-43.214.849
	DATORII MAI MARI DE UN AN	0	0	0	0
	PROVIZIOANE	1.543.830	2.223.637	2.196.480	3.797.887
	VENITURI IN AVANS	7.019.415	6.679.755	6.340.095	0
	CAPITAL SOCIAL	2.288.710	2.288.710	26.773.228	34.454.263
	PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0
	REZERVE DIN REEVALUARE	20.530.002	19.408.681	18.339.657	43.955.342
	REZERVE	449.002	412.633	412.633	412.633
	PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	-117.170.047	-116.012.357	-119.468.091	-119.204.626
	PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	-8.268.559	-4.587.757	489.857	-6.630.348
	REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0	0	0
	CAPITALURI PROPRII - TOTAL	-102.170.892	-74.131.767	-73.450.616	-47.012.736

Sursa: situatiile financiare ale AVIOANE CRAIOVA SA

Situatiile financiare ale Emitentului pentru 2019 si 2020 sunt auditate. Situatiile financiare ale Emitentului pentru semestrul I/2019 si I/2020 nu sunt auditate.

Contul de profit si pierdere

	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2020
--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

Cifra de afaceri neta	2.551.366	20.070.647	14.412.430	20.662.335
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	6.886.132	30.573.389	15.165.708	23.522.272
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	15.208.442	35.255.058	14.692.153	30.080.490
Rezultatul din exploatare	-8.322.310	-4.681.669	473.555	-6.558.218
Rezultatul financiar	53.751	93.912	16.302	-72.130
VENITURI TOTALE	7.067.105	30.859.253	15.239.189	23.647.245
CHELTUIELI TOTALE	15.335.664	35.447.010	14.749.332	30.277.593
Rezultatul brut	-8.268.559	-4.587.757	489.857	-6.630.348
Impozitul pe profit	0	0	0	0
Rezultatul net	-8.268.559	-4.587.757	489.857	-6.630.348

Sursa: situatiile financiare ale AVIOANE CRAIOVA SA

Conturile de profit si pierdere anuale pe 2019 si 2020 sunt auditate, iar cele pe sem. I/2019 si I/2020 nu sunt auditate.

Informatii financiare pro forma

Nu este cazul.

Descriere a tuturor calificarilor din raportul de audit referitoare la informatiile financiare istorice (2019/2020)

In opinia auditorului financiar, situatiile financiare individuale prezinta fidel, din toate punctele de vedere semnificative, pozitia si performanta financiara a societatii AVIOANE CRAIOVA SA atat la data de 31.12.2019, cat si la data de 31.12.2020, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, OMFP nr. 907/2005, OMFP nr. 166/2018, Legea contabilitatii nr. 82/1991, Legea nr. 24/2017, cu modificarile si completarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

2.3. Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?

Există o gamă extinsă de factori care, individual sau în mod concertat, ar putea determina incapacitatea Emitentului. Emitentul a identificat în prezentul Prospect un număr de factori care ar putea să afecteze nefavorabil în mod semnificativ activitatea sa precum și capacitatea acestuia. Acești factori sunt prezentați pe scurt în continuare și detaliat în continutul prospectului:

- ✓ Factori de risc legați de situația financiară a emitentului
 - Riscul ratei dobânzii
 - Riscul privind gradul de îndatorare
 - Riscul de schimb valutar
 - Riscul de credit
- ✓ Factori de risc legați de activitatea economică și industria emitentului
 - Riscul privind lipsa comenzilor

	- Riscul economic - Riscul privind pandemia COVID-19 ✓ Riscuri juridice si de reglementare - Impactul legilor si al reglementarilor guvernamentale ✓ Riscuri asociate actiunilor - Riscul de piata; - Tranzactionarea la Bursa; - Suspendarea de la tranzactionare a actiunilor - Lichiditatea actiunilor.
Sectionea 3: Informatii esentiale privind valori mobiliare	
3.1.	<i>Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?</i> Actiunile subscrise in prezenta oferta sunt actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata si au codul ISIN – ROAVIOACNOR8. Moneda in care sunt denominate actiunile si in care se desfasoara oferta: LEI. Se vor emite maxim 18.982.164 actiuni noi cu valoarea nominala de 2,50 lei/actiune. <i>Rangul relativ al valorilor mobiliare in structura capitalului emitentului in caz de insolventa:</i> In cazul insolventei, valorile mobiliare detinute de catre actionari vor avea un rang inferior fata de creditorii societatii. <i>Informatii cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare:</i> Nu este cazul. <i>Drepturile asociate valorilor mobiliare:</i> ✓ Dreptul de vot ✓ Dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere ✓ Dreptul la dividende ✓ Dreptul de a primi o parte in repartizarea activului social la lichidarea societatii proportional cu cota de participare la capitalul social Emitentul nu a distribuit dividende in perioada analizata. Actionarii sunt cei care vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.
3.2.	<i>Unde vor fi tranzactionate valorile mobiliare?</i> Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona pe SMT – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "AVIO".
3.3.	<i>Exista vreo garantie asociata valorilor mobiliare?</i> Nu este cazul.
3.4.	<i>Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?</i> Riscurile principale specifice valorilor mobiliare pot fi: ✓ Pretul de piata al actiunilor este volatil si ar putea fi afectat in mod negativ de viitoare vanzari de actiuni pe piata libera

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

	✓ Suspendarea de la tranzactionare a actiunilor ar putea afecta negativ pretul unei actiuni ✓ Actiunile tranzactionate pe BVB – SMT sunt mai putin lichide si mai volatile decat actiunile tranzactionate pe alte piete internationale
Sectionea 4: Informatii esentiale privind oferta publica de valori mobiliare	
4.1.	<i>Care sunt conditiile si calendarul pentru a investi in aceasta valoare mobiliara?</i> ➤ Pretul de subscriere: 2,50 lei/actiune ➤ Raport de subscriere: orice actionar AVIOANE CRAIOVA S.A., inregistrat in Registrul actionarilor al Societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 13.05.2021 poate subscrie un numar de 1,3773451108 actiuni nou emise pentru 1 actiune detinuta la data de inregistrare, prin rotunjirea la intregul inferior; actiunile vor putea fi subscribe proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (15.07.2021). Actiunile nesubscrise de catre actionari in perioada de exercitare a dreptului de preferinta vor fi anulate. ➤ Perioada de subscriere: 31 de zile calendaristice care incep sa curga incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii Prospectului. ➤ Plata actiunilor subscribe: integral la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platita in proportie de 100%. In cazul in care suma trimisa de actionar in contul colector este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in Formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite. Subscrierile sunt irevocabile, in masura permisa de lege. <i>Cuquantumul si procentul diluării determinate direct de oferta:</i> Cuquantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la oferta nu pot fi determinate, depinzand de cantitatea totala care va fi subscrisa. Este putin probabil ca toti actionarii sa subscrie la majorarea de capital social, astfel ca celor care nu vor subscrie sau nu vor subscrie toate actiunile la care au dreptul, le vor fi diluate detinerile corespunzator gradului final de subscriere. De asemenea, in cazul in care nu se subscriu toate actiunile oferite, actionarii care subscriu integral isi vor mari procentele de detinere. <i>Valoarea totala neta a fondurilor obtinute din emisiunea/oferta si o estimare a costului total al emisiunii/ofertei:</i> Valoarea maxima a majorarii de capital social: 47.455.410 lei Costurile totale estimate ce pot fi platite de Emitent in legatura cu oferta sunt in suma de 40.000 lei si nu sunt suportate din pretul de vanzare al actiunilor, se refera in principal la:

	✓ comisionul A.S.F. este o cota de 0,1% din valoarea actiunilor subscrise, conform Regulamentului ASF nr. 16/2014 privind veniturile ASF. ✓ tariful ASF, perceput pentru inregistrarea valorilor mobiliare este de 500 lei; ✓ comisionul Intermediarului, in conformitate cu contractul incheiat intre parti; ✓ alte costuri ocazionate de oferta si necuantificate inca (Monitorul Oficial, Registrul Comertului, Depozitarul Central) dar estimate a nu depasi 5.000 lei. <i>Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant</i> Nu este cazul. Emitentul si Intermediarul ofertei nu percep cheltuieli (taxe, comisioane etc.) investitorilor ce vor subscrie in oferta.
4.2.	<i>De ce a fost elaborat acest prospect UE pentru crestere?</i> Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute: asigurarea capitalului de lucru, fiind justificată de obligația AVIOANE CRAIOVA SA de a respecta prevederile art. 4, alin. (10) din OG nr. 6/2019 privind instituirea unor facilitati fiscale si in conformitate cu prevederile art. 264 din Codul de Procedura Fiscala. In cazul unei subscriseri in proportie de 100%, valoarea estimata a fondurilor obtinute va fi in suma de 47.455.410 lei. Cuquantumul net al veniturilor se poate stabili la finalizarea ofertei in functie de subscriserile realizate in oferta. Oferta nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere, neexistand vreo parte neacoperita. <i>O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare care este descris în prospect: nu este cazul.</i>
4.3.	<i>Cine este ofertantul si/sau persoana care solicita admiterea la tranzactionare?</i> Ofertantul este societatea AVIOANE CRAIOVA SA, simbol AVIO. - actionarii care detin actiuni AVIOANE CRAIOVA SA in Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediarul PRIME TRANSACTION SA (la sediul din Str. Caloian, nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81); - actionarii care detin actiuni AVIOANE CRAIOVA SA in Sectiunea II (conturi globale) si in Sectiunea III a Depozitarului Central pot subscrie in oferta, atat prin SSIF PRIME TRANSACTION SA (la sediul din Str. Caloian, nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81), cat si prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF, daca detin actiunile AVIO intr-un cont de investitii deschis la respectivul intermediar.

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

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

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

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

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

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

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

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

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

Reprezentantul Emitentului declara ca:

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

privind piata de capital din Romania, cerintele BVB si a fost elaborat ca parte a unui prospect UE pentru crestere in conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

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

2.1. Informatii despre emitent

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

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

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

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

In conformitate cu prevederile Capitolului III din Legea nr. 137/2002 privind unele masuri pentru accelerarea privatizarii, cu modificarile si completarile ulterioare, prin Ordinul Ministerului Industriei si Resurselor nr. 310/22.05.2003 a fost instituita procedura administrarii speciale in vederea privatizarii societatii. Astfel, incepand cu data de 30.03.2013 dna. Viki Viorica Melescanu a fost numita administrator special al Avioane Craiova SA prin Ordinul Ministerului Economiei nr. 669/29.03.2013, iar prin Ordinul Ministerului Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri nr. 682/12.03.2020 aceasta a fost revocata din calitatea de administrator special al Avioane Craiova SA, postul fiind in acest moment vacant.

In prezent, societatea AVIOANE CRAIOVA S.A., are sediul in Localitatea Ghercesti, Str. Aviatorilor nr. 10, Jud. Dolj, inregistrata la ORC sub nr. J16/1214/1991, CUI - RO2326144; Codul LEI 254900R2UJFCK21TR217; Tel/Fax 0251/402.000; 0251/435.153; office@acv.ro; www.acv.ro.

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

2.1.1. Informații privind modificările semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului înregistrate de la sfârșitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informații în documentul de înregistrare. În cazul în care documentul de

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

înregistrare conține informații financiare intermediare, aceste informații pot fi furnizate de la sfârșitul ultimei perioade interimare pentru care informațiile financiare au fost incluse în documentul de înregistrare.

Nu este cazul.

Nu sunt modificările ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului înregistrate de la sfârșitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informații în documentul de înregistrare

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

Pentru următoarea perioadă, implementarea strategiei de dezvoltare a Emitentului și a capitalul de lucru pentru activitatea curentă a Societății vor fi finanțate din capitalurile proprii existente, capitalului împrumutat din surse externe și din capitalul care urmează să fie atrăgător prin operațiunea de majorare de capital, obiect al prezentului Prospect.

2.2. Prezentare generală a activităților

2.2.1. Strategia și obiectivele

Societatea AVIOANE CRAIOVA SA își propune un program de producție ce cuprinde produse și servicii destinate pieței interne și externe.

Pe piața externă societatea își propune:

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

Pe piața internă:

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

Emitentul va ține cont de viitoarele provocări, tendințele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății, pe fondul efectelor produse de pandemia de Covid-19.

Societatea estimează o scădere a încasărilor ce poate duce automat la o diminuare semnificativă a lichidităților, în situația în care societatea va fi afectată de lipsa de comenzi și contracte, în special de comenzi din partea beneficiarului principal al produselor societății, respectiv Ministerul Aparării Naționale al României. Astfel, veniturile din activitatea de bază vor depinde în mare măsură de alocările bugetare pentru Ministerul Aparării Naționale al României în ceea ce privește fabricarea și revizia avioanelor IAR 99 din dotare.

2.2.2. Activitățile principale

Activitatea principală a societății din prezent este conform codificării CAEN (Rev. 2) formată din 3030 – Fabricarea de aeronave și nave spațiale.

Activitatea Societății este în concordanță cu obiectul de activitate înscris la ORC și în Actul constitutiv al societății.



In prezent, Emitentul are o colaborare stransa cu un numar aproximativ de 6 clienti. Emitentul nu are in derulare in prezent contracte cadru specifice obiectului de activitate care sa reprezinte un procent semnificativ din volumul total de vanzari.

Indicarea oricarui produs, serviciu sau activitate nou(a) semnificativ(a) care a fost introdus(a) de la publicarea ultimelor situatii financiare auditate: Nu este cazul.

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

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

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

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

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



Printre produsele industriale fabricate de societate putem enumera:

- ✓ Componente si subansamble destinate aviatiei civile;
- ✓ Mobilier pentru modernizarea/reabilitarea vagoanelor de calatori (fotolii, usi de acces si intercomunicatie, portbagaje, broaste);
- ✓ Constructii metalice din aliaje de aluminiu (scari, pupitre de dirijare a zborului, platforme);
- ✓ Piese si subansamble prelucrate mecanic de complexitate si precizie ridicate;
- ✓ Articole din cauciuc si mase plastice;
- ✓ Scule, dispozitive diverse, verificatoare si gabarite speciale.

Serviciile ce pot fi asigurate de societate sunt urmatoarele:

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

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

- ✓ Montaj general, asamblare finala, echipare si testare;

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

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

In anul 2020, activitatile desfasurate au constat in lucrari de reparatii de avioane IAR 99, reparatii avioane civile, executie piese aviatie civila, servicii munca, programe cercetare-dezvoltare.

Astfel, AVIOANE CRAIOVA SA prin Directia Tehnica, a desfasurat activitati de Cercetare/Dezvoltare si manufacturare dupa cum urmeaza:

- ✓ Participarea la realizarea proiectului UAV-Incas, activitatile constand in:
 - Propuneri de modificare proiect in scopul de a optimiza costurile de fabricatie si de a utiliza facilitati din ACV;
 - Proiectarea/realizarea matritelor necesare realizarii produsului.
- ✓ Proiectarea/realizarea fiselor de modificare pentru avionul IAR-99 in care sunt evidentiata solutiile tehnice propuse;
- ✓ Participarea la programul IAR99 TD, unde a fost analizata documentatia de constructie si evaluate costurile de fabricatie la nivel de draft.

2.2.3. Piete principale

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

Clientii principali ai AVIOANE CRAIOVA SA sunt societati :

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

Principalii concurenti ai societatii sunt:

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

2.3. Structura organizatorica

2.3.1. Dacă emitentul face parte dintr-un grup

Emitentul nu face parte dintr-un grup.

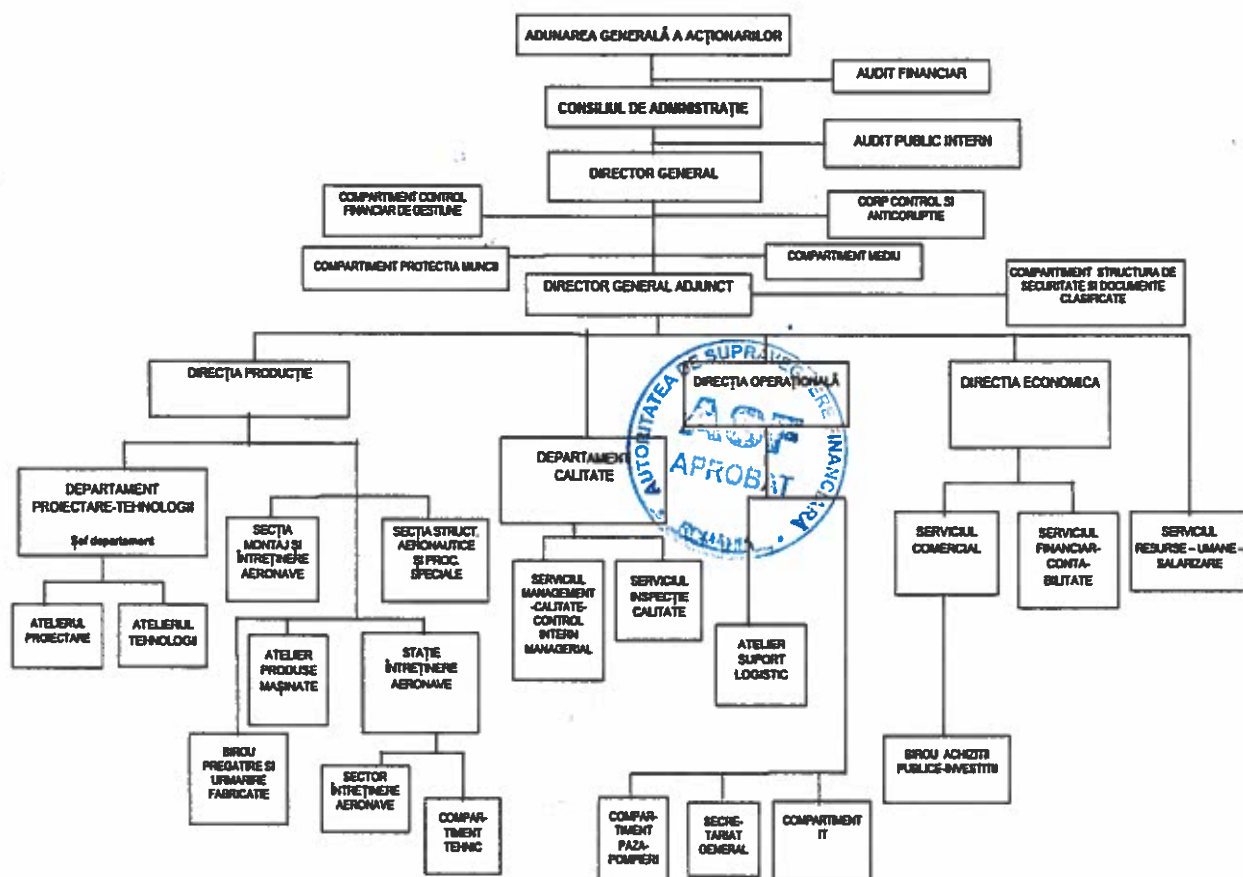
Emitentul are la 31.12.2020 un numar mediu de 265 salariatii.

In cadrul societatii este organizatie de sindicat. Gradul de sindicalizare a fortei de munca a fost pe parcursul anului 2020 de 100%.

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

Organigrama societatii AVIOANE CRAIOVA S.A la 31.12.2020 este prezentata in continuare:

AVIOANE CRAIOVA S.A.



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

Nu este cazul.

2.4. Investițiile

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

Nu este cazul.

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

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

Nu este cazul.

Emitentul nu are în derulare investiții importante sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme.

Cu sumele obținute de emitentul dorește asigurarea capitalului de lucru, fiind justificată de obligația AVIOANE CRAIOVA S.A. de a respecta prevederile art. 4, alin. (10) din O.G. nr. 6/2019 privind instituirea unor facilități fiscale și în conformitate cu prevederile art. 264 din Codul de Procedura Fiscală.

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

2.5. Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare

Nu este cazul.

2.6. Informații privind tendințele

Mediul economic, puterea scăzută de cumpărare și efectele negative produse de pandemia de Covid-19 pot afecta exercitiul financiar.

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

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



2.7. Previziuni sau estimări privind profitul

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

2.8. Declarație privind capitalul circulant

Emitentul declară că, în opinia sa, capitalul sau circulant este suficient pentru acoperirea obligațiilor sale actuale pentru o perioadă de cel puțin 12 luni. Totodată, emitentul declară că veniturile care se vor obține din ofertă nu au fost luate în considerare în valoarea actuală a capitalului său circulant (conform Secțiunii 2.1 din Anexa 26 din Regulamentul Delegat 980/2019).

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

Orice investiție pe piața de capital implică anumite riscuri. Următorii factori de risc ar trebui luați în considerare cu atenție pentru evaluarea investiției în cadrul Societății. Consiliul de administrație, este de părere că riscurile prezentate mai jos sunt cele mai semnificative pentru potențialii investitori. Totuși, riscurile prezentate nu includ în mod obligatoriu toate acele

riscuri asociate unei investitii in societate. Performanta Societatii poate fi afectata in mod special de modificarile normelor legale, de reglementare si de impozitare, precum si de conditiile financiare generale la nivel national si global.

Conditii economice, politice si sociale din Romania. Rentabilitatea Societatii in ceea ce priveste investitiile si oportunitatile sale face subiectul evenimentelor de ordin economic, politic si social din Romania si din Regiunea Europei Centrale si de Est in general. In mod special, rentabilitatea Societatii in ceea ce priveste investitiile sale poate fi afectata negativ de:

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

Factori de risc legati de situatia financiara a emitentului

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

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

Riscul de schimb valutar - Emitentul este expus, in principal riscului de schimb valutar la imprumuturile bancare contractate. Expunerea este redusa la fluctuatiile de curs valutar in raport cu valoarea creditelor contractate.

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

Factori de risc legati de activitatea economica si industria emitentului

Riscul privind lipsa comenzilor: lipsa de comenzi si contracte, in special de comenzi din partea beneficiarului principal al produselor oferite de societate, respectiv Ministerul Apararii Nationale al Romaniei. Produsele si serviciile cu ponderea cea mai mare in productia vanduta de societate sunt destinate sistemului national de aparare.

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

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

Riscul privind pandemia COVID-19: manifestarea pandemiei de COVID-19 in 2020 - 2021 a condus la un cadru macroeconomic incert la nivel global si national, efectele fiind resimtite serios in economia tarii, cat si in domeniul de activitate in care activeaza emitentul, prin scaderea cererii atat pe plan national cat si international. Scaderea veniturilor din vanzarea produselor ca urmare a reducerii cererilor din partea clientilor, intarzieri de aprovizionare, intarzieri de productie.

Riscuri juridice si de reglementare

Impactul legilor si al reglementarilor guvernamentale – Societatea trebuie sa se supuna legilor si regulamentelor referitoare la planificarea, utilizarea terenului si standardele de dezvoltare. Instituirea si aplicarea unor astfel de legi si regulamente ar putea avea un efect de majorare a cheltuielilor si de scadere a veniturilor sau a ratei rentabilitatii. Existenta posibilitatii de a fi introduse noi legi, care sa fie aplicate retroactiv si care sa afecteze planificarea de mediu, utilizarea terenului si regulamentele de dezvoltare. Societatea poate fi afectata in mod direct de intarzierea sau de refuzul de acordare a oricarei aprobari pentru orice investitie.

Riscuri asociate actiunilor

Riscul de piata: consta in posibilitatea ca valoarea portofoliului investitorului sa se diminueze din cauza fluctuatilor zilnice ale preturilor. Exista posibilitatea ca investitorii sa nu poata vinda actiunile achizitionate, ca urmare a imposibilitatii gasirii unei contraparti.

Tranzactionarea la Bursa – Pretul din piata al actiunilor poate fi supus unor fluctuatii importante, ca raspuns la mai multi factori, inclusiv variatiile in rezultatele operationale ale Societatii, in rezultatele financiare fata de estimarile analistilor, modificarile din estimarile veniturilor ale analistilor pietei de actiuni, conditiile economice generale, sentimentul general al pietei sau sectorului, modificarile legislative in sectorul pe care activeaza Emitentul, efectele pandemiei de Covid-19 si alte evenimente si factori relevanti, care nu pot fi controlati de Societate. De asemenea, bursele de valori au cunoscut periodic fluctuatii ale preturilor, ceea ce poate afecta in mod direct pretul in piata al actiunilor.

Suspendarea de la tranzactionare a actiunilor: ar putea afecta negativ pretul unei actiuni.

Lichiditatea actiunilor: lichiditatea actiunilor tranzactionate pe SMT este mai redusa decat lichiditatea actiunilor tranzactionate pe piete reglementate.

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

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

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

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

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

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

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

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

Capitalul social este in prezent de 34.454.262,50 lei, impartit in 13.781.705 actiuni cu valoare nominala de 2,50 lei/actiune, subscris si varsat in intregime. Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile si in forma dematerializata.

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

Moneda in care se face emisiunea noilor actiuni este LEI.

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

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

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

- ✓ Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- ✓ Legea 31/1990 societatile, cu modificarile si completarile ulterioare;
- ✓ Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- ✓ Regulamentul UE nr. 980/2019;
- ✓ Regulamentul UE nr. 1129/2017;
- ✓ Regulamentul UE nr. 979/2019.

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

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

Adunarea Generala a Actionarilor (AGA)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Administrarea si reprezentarea Societatii

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

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

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

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

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

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

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

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

Informatii privind majorarea de capital social

Prin Hotararea publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a IV-a, nr. 3279/11.08.2021, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a hotarat in data de 29.06.2021 majorarea capitalului social cu suma pana la 47.455.410 lei, prin emiterea de maximum 18.982.164 actiuni cu valoarea nominala de 2,50 lei/actiune la pretul de emisiune de 2,50 lei/actiune.

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti, proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (15.07.2021).

Subscrierea se poate face de catre actionari, atat in numerar cat si prin conversia in actiuni a oricarei creante certe, lichide si exigibile detinuta fata de societatea AVIOANE CRAIOVA SA si recunoscuta de catre Consiliul de Administratie al societatii.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a aprobat in baza Raportului Consiliului de Administratie intocmit cu privire la creantele ce pot fi subscrise in cadrul majorarii, lista cu entitatile care detin creante certe, lichide si exigibile, precum si valoarea acestora, entitati care pot subscrie in oferta cu respectivele creante, respectiv: Statul Roman prin Ministerul Economiei, Antreprenoriatului si Turismului care detine asupra AVIOANE CRAIOVA SA o creanta in valoare de 45.481.306 lei, reprezentand conversia in actiuni a obligatiilor bugetare principale ale societatii la data de 31.12.2018, in suma de 45.481.306 lei, conform Planului de restructurare al societatii, aprobat prin Hotararea AGOA nr. 2/24.04.2020 si aprobat de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala conform Decizie nr. 565/07.05.2020, astfel incat numarul total de actiuni nou emise de societate pentru actionarul majoritar Statul Roman prin Ministerul Economiei, Antreprenoriatului si Turismului sa fie 18.192.522 actiuni, a cate 2,50 lei fiecare actiune, in valoare totala subscrisa de catre Statul Roman prin Ministerul Economiei, Antreprenoriatului si Turismului de 45.481.305 lei.

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in prospectul de oferta, data ulterioara datei de inregistrare si datei de publicare a Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei si este de 31 de zile calendaristice incepand

cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prospectului, respectiv de la data de 31.08.2021 pana la data de 30.09.2021, inclusiv. Actionarii indreptatiti pot subscrie 1,3773451108 actiuni nou emise pentru 1 actiune detinuta, prin rotunjirea la intregul inferior.

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

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

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

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

Subscrierile in cadrul ofertei se realizeaza astfel:

- ✓ actionarii care detin actiuni AVIOANE CRAIOVA SA in Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediarul SSIF PRIME TRANSACTION SA, prin una din modalitatile:
 - depunerea Formularului de subscriere si a documentelor direct la sediul Prime Transaction SA din Str. Caloian, nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81, unde vor completa si semna in original Formularul de subscriere. Actionarii care subscriu la sediul PRIME TRANSACTION SA, o vor putea face in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii, intre orele 9⁰⁰ – 18⁰⁰, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12⁰⁰; sau
 - pot transmite Formularul de subscriere si documentele aferente prin posta sau curier, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii, la sediul din Str. Caloian, nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania. Pentru subscrierile prin posta sau curier vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere care ajung la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12⁰⁰, inclusiv (nu se ia in considerare data postei); sau
 - pot transmite Formularul de subscriere pe e-mail-ul PRIME TRANSACTION SA, office@primet.ro, Formular ce va fi semnat cu semnatura electronica, precum si a documentelor solicitate, in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii. Pentru subscrierile efectuate pe e-mail-ul office@primet.ro, vor fi luate in considerare doar acele Formularele de subscriere care au semnatura electronica si care ajung pe e-mail-ul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12⁰⁰. PRIME TRANSACTION SA transmite pe e-mail actionarului care a scris prin aceasta modalitate o confirmare privind primirea e-mail-ului.

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

La Formularul de subscriere, indiferent de modul de transmitere specificat mai sus, se va atasa dovada platii aferente actiunilor subscrise, respectiv a sumei reprezentand produsul dintre numarul de actiuni subscrise si pretul de subscriere, precum si documentele prevazute mai jos.

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

Modalitatea de desfasurare a subscrierilor la sediul Prime Transaction SA in cazul in care oferta se va derula pe perioada starii de urgenta/starii de alerta ca urmare a pandemiei de Covid-19

Conducerea Prime Transaction SA va lua anumite masuri suplimentare pentru protejare atat a salariatilor SSIF, cat si a actionarilor care doresc sa subscrie in oferta de majorare, pe intreaga perioada a desfasurarii acesteia, in special pentru actionarii care ajung la sediul Prime Transaction SA si care vor fi obligati sa aplice urmatoare masuri suplimentare:

- In cladirea sediului central al Prime Transaction SA va intra pe rand, in ordinea sosirii, cate un singur actionar pentru inregistrarea Formularului de subscriere si a documentelor aferente in registratura SSIF Prime Transaction SA;
- Fiecarui actionar i se va solicita verbal sa declare ca nu are simptome ale Covid-19, ca nu a venit dintr-o zona considerata rosie de carantina/considerata cu risc si nici nu a intrat in contact cu persoane contaminate in ultimele 30 de zile;
- Fiecare actionar va purta masca, isi va dezinfecta mainile cu solutii dezinfectante puse la dispozitie de catre SSIF Prime Transaction SA si va pastra o distanta de cel putin 1,5 metri fata de orice salariat al SSIF Prime Transaction SA sau fata de un alt actionar;
- Va respecta orice recomandare din partea conducerii SSIF Prime Transaction SA in legatura cu masurile de protectie.

- ✓ actionarii care detin actiuni AVIOANE CRAIOVA SA in Sectiunea II (conturi globale) a Depozitarului Central pot subscrie in oferta, atat prin SSIF PRIME TRANSACTION SA (la sediul din Str. Caloian, nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81), cat si prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF, daca detin actiunile AVIOANE CRAIOVA SA intr-un cont de investitii deschis la respectivul intermediar.

Aceast mod de subscriere este prevazut in reglementarile Depozitarului Central.

Actionarii care subscriu prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, o vor putea face intre orele 9⁰⁰ – 18⁰⁰, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12⁰⁰.

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

✓ actionarii care detin actiuni AVIOANE CRAIOVA SA in **Secțiunea III** (secțiunea conturilor proprii ale Participantilor) pot subscrie in oferta in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central.

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

Formularul de subscriere se regaseste atat la sediul si pe site-ul Intermediarului PRIME TRANSACTION SA, la adresa www.primet.ro, cat si pe site-ul BVB la adresa www.bvb.ro (simbol AVIO).

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

Actionarii AVIOANE CRAIOVA SA pot solicita informatii telefonice legate de numarul de actiuni la care au dreptul de subscriere pe toata perioada de subscriere, atat de la Emitent – Tel. 0251/402.000, cat si de la Intermediar – Tel. 021/322.46.14; 0749.044.044. Avand in vedere situatia actuala legata de pandemia de Covid-19 si restrictiile impuse de autoritati, Emitentul si Intermediarul recomanda actionarilor sa solicite informatii telefonice legate de numarul de actiuni la care au dreptul de subscriere in oferta, fara a ajunge la sediul Emitentului/Intermediarului.

In cazul in care actionarul nu doreste sa se informeze telefonic, acestia pot verifica direct la sediul Emitentului/Intermediarului PRIME TRANSACTION SA numarul de actiuni la care au dreptul de subscriere in oferta. Emitentul/Intermediarul vor impune anumite masuri suplimentare pentru pastrarea distantarii sociale, precum si masuri de protectie ale salariatilor si actionarilor, astfel:

- In cladirea sediului emitentului/intermediarului va intra pe rand, in ordinea sosirii, cate un singur actionar;
- Fiecarui actionar i se va solicita verbal sa declare ca nu are simptome ale Covid-19, ca nu a venit dintr-o zona considerata rosie de carantina/considerata cu risc si nici nu a intrat in contact cu persoane contaminate in ultimele 30 de zile;
- Fiecare actionar va purta masca, isi va dezinfecta mainile cu solutii dezinfectante puse la dispozitie si va pastra o distanta de cel putin 1,5 metri fata de orice salariat al emitentului/intermediarului sau fata de un alt actionar;
- Va respecta orice recomandare din partea conducerii emitentului/intermediarului in legatura cu masurile de protectie.

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

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

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

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

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

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

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

Nu au fost oferte publice de cumparare facute de terti asupra capitalului emitentului in cursul exercitiului financiar precedent (anul 2020) sau al exercitiului financiar in curs (anul 2021).

Drepturile asociate valorilor mobiliare:

- ✓ Dreptul la dividende: Emitentul nu a distribuit dividende in perioada analizata. Actionarii sunt cei care vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.
- ✓ Dreptul de vot;
- ✓ Dreptul preferențial de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;
- ✓ Dreptul de participare la profiturile emitentului;
- ✓ Dreptul de participare la excedent în cazul lichidării: Dreptul de a primi o parte in repartizarea activului social la lichidarea societatii proportional cu cota de participare la capitalul social
- ✓ clauzele de răscumpărare – Nu este cazul;
- ✓ clauzele de conversie – Nu este cazul.

Fiecare actiune nou-emisa subscrisa si platita de actionari confera acestora aceleasi drepturi cu cele ale actiunilor deja existente ale Emitentului.

Detinerea a cel putin uneia dintre actiunile Emitentului implica adeziunea actionarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile si obligatiile legate de actiuni prevazute in Actul Constitutiv urmeaza actiunile in cazul trecerii lor in proprietatea altor persoane. Obligatiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar actionarii vor fi tinuti raspunzatori numai in limita valorii Actiunilor subscrise.

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

5.1. Termenii și condițiile ofertei publice de valori mobiliare

Majorarea de capital se face în baza Hotărârii AGEA nr. 1 a AVIOANE CRAIOVA SA din data de 29.06.2021, publicată în Monitorul Oficial al României partea a IV-a, nr. 3279/11.08.2021. Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere acționarilor existenți la data de înregistrare de 15.07.2021, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă.

Valoarea totală a majorării este de 47.455.410 lei, prin emiterea maximă de 18.982.164 acțiuni cu valoarea nominală de 2,50 lei/acțiune la prețul de emisiune de 2,50 lei/acțiune.

Durata de valabilitate a emisiunii de noi acțiuni este de 31 de zile calendaristice care încep să curgă începând cu ziua lucrătoare imediat următoare publicării Prospectului, respectiv de la data de 31.08.2021 până la data de 30.09.2021 inclusiv.

Depozitarul Central SA a emis drepturi de preferință la data de 16.07.2021 pentru toți acționarii emitentului care figurează la data de înregistrare de 15.07.2021.

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de Subscriere, cu excepția prevăzută de lege prin art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 a introducerii de suplimente la prospectul de ofertă. În condițiile legii, Emitentul poate modifica termenii prospectului cu condiția:

- a) să obțină aprobarea ASF de modificare a prospectului,
- b) ca modificarea termenilor ofertei să nu conducă la condiții mai puțin avantajoase pentru cei cărora le este adresată,
- c) ca modificarea să facă obiectul unui anunț care să fie adus la cunoștința investitorilor în aceleași condiții ca și prospectul.

Orice cerere de modificare a prospectului va fi depusă la ASF cu cel puțin trei (3) zile lucrătoare anterioare ultimei zile de derulare a ofertei.

În caz de supliment/modificare a prospectului, investitorii care au acceptat deja să achiziționeze sau să subscrie valorile mobiliare înainte publicării suplimentului au dreptul să își retragă acceptul, în termen de trei (3) zile lucrătoare de la publicarea suplimentului, cu condiția ca noul factor semnificativ, eroarea materială sau inexactitatea materială să fi apărut sau să fi fost constatat(a) înainte să expire perioada de valabilitate a ofertei. În cazul în care investitorii au dreptul de retragere menționat mai sus, intermediarul financiar îi contactează pe investitorii respectivi până la sfârșitul primei zile lucrătoare care urmează zilei în care este publicat suplimentul. Revocarea subscrierii se realizează prin depunerea unui Formular de Revocare întocmit în două exemplare originale și împreună cu documentele însoțitoare prevăzute pentru Formularul de Subscriere, la sediul Intermediarului unde a fost depus anterior Formularul de Subscriere. Formularul de Revocare este disponibil, atât electronic, pe pagina de internet a Intermediarului (www.primet.ro) și a BVB (www.bvb.ro), cât și pe suport de hârtie la sediul Intermediarului Ofertei și la sediul Emitentului.

Retragerea subscrierii de către acționari se face prin completarea, semnarea și transmiterea către Intermediarul prin care s-a scris în oferta a Formularului de Revocare a subscrierii. Sumele vor fi restituite de către Depozitarul Central sau Emitent, după caz, persoanelor care își

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

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

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

ASF poate sa interzica o ofertă publica prin:

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

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

(ii) anularea aprobarii prospectului, dacă aceasta a fost obtinuta pe baza unor informatii false ori care au indus in eroare.

5.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

Procedura de subscriere

Subscrierile se pot face atat direct la sediul PRIME TRANSACTION SA, prin posta/curier sau pe e-mail-ul office@primet.ro cu semnatura electronica, cat si la sediul oricarui Intermediar autorizat conform procedurii de mai jos:

Oferta se va desfasura pe o perioada de 31 de zile calendaristice si va incepe pe 31.08.2021 pana la 30.09.2021

Actionarii AVIOANE CRAIOVA SA pot subscrie astfel :

- ✓ actionarii care detin actiuni in Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediarul PRIME TRANSACTION SA, prin una din modalitatile:
 - depunerea personala a Formularului de subscriere si a documentelor direct la sediul Prime Transaction SA din Str. Caloian, nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81, unde vor completa si semna in original Formularul de subscriere. Actionarii care subscriu la sediul PRIME TRANSACTION SA, o vor putea face in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii, intre orele 9⁰⁰ – 18⁰⁰, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12⁰⁰; sau
 - pot transmite Formularul de subscriere si documentele aferente prin posta sau curier, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii. Pentru subscrierile prin posta sau curier vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere care ajung la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12⁰⁰, inclusiv (nu se ia in considerare data postei); sau

- pot transmite Formularul de subscriere pe e-mail-ul PRIME TRANSACTION SA, office@primet.ro, Formular ce va fi semnat cu semnatura electronica, precum si a documentelor solicitate, in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii. Pentru subscrierile efectuate pe e-mail-ul office@primet.ro vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere care au o semnatura electronica si care ajung pe e-mail-ul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12⁰⁰. PRIME TRANSACTION SA transmite pe e-mail actionarului care a subscris prin aceasta modalitate o confirmare privind primirea e-mail-ului.

La Formularul de subscriere, indiferent de modul de transmitere specificat mai sus, se va atasa dovada platii aferente actiunilor subscrise, respectiv a sumei reprezentand produsul dintre numarul de actiuni subscrise si pretul de subscriere, precum si documentele prevazute mai jos.

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

✓ **actionarii care detin actiuni in Sectiunea II (conturi globale) a Depozitarului Central**

1. Pot subscrie in oferta, prin Intermediarul SSIF PRIME TRANSACTION SA (la sediul din Str. Caloian, nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81) prin deschiderea unui cont de investitii la SSIF PRIME TRANSACTION SA.

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

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

Actionarii care subscriu prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, o vor putea face intre orele 9⁰⁰ – 18⁰⁰, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12⁰⁰.

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

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

Pentru actionarii care detin actiuni in Sectiunea I a Depozitarului Central, validarea subscrierilor de catre SSIF PRIME TRANSACTION SA se va face dupa verificarea documentelor prezentate de actionar, dupa verificarea ca figureaza in lista detinatorilor de

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

drepturi de preferinta, precum si a confirmarii incasarii contravalorii actiunilor subscrise in contul Emitentului. Evidenta, confirmarea si gestionarea sumelor incasate de catre Emitent in contul actiunilor subscrise, revine acestuia. De asemenea, evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin tot Emitentului.

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

La inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscrise trebuie platite in proportie de 100%. In cazul in care la data subscrierii suma trimisa de actionar in contul colector al Emitentului este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite. De asemenea, in situatia in care suma achitata de catre actionar in contul colector al Emitentului este mai mare decat contravaloarea actiunilor precizate pe formularul de subscriere sau subscrise efectiv, Emitentul va returna actionarului suma achitata in plus, dupa finalizarea perioadei de subscriere in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data finalizarii ofertei, prin virament bancar in contul personal comunicat de actionar. Totodata, pentru sumele achitate in plus si in situatia in care subscriitorul plateste o suma mai mica decat cea necesara si primeste un numar de actiuni corespunzatoare sumei achitate, insa va mai ramane un rest din suma platita, Emitentul va returna actionarului suma ramasa in plus, dupa finalizarea perioadei de subscriere in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data finalizarii ofertei, prin virament bancar in contul personal comunicat de actionar.

Actionarii AVIOANE CRAIOVA SA pot subscrie actiunile emise pentru majorarea capitalului social proportional cu drepturile de preferinta alocate, in conformitate cu cotele detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare de 15.07.2021.

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

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

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

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toata Perioada de Subscriere, cu exceptia prevazuta de lege prin art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 a introducerii de suplimente la prospectul de ofertă. În conditiile legii, Emitentul poate modifica termenii prospectului cu conditia:

- a) sa obtina aprobarea ASF de modificare a prospectului,
- b) ca modificarea termenilor ofertei sa nu conduca la conditii mai putin avantajoase pentru cei carora le este adresata,

c) ca modificarea sa faca obiectul unui anunt care sa fie adus la cunostinta investitorilor în aceleasi conditii ca si prospectul.

Orice cerere de modificare a prospectului va fi depusa la ASF cu cel putin trei 3 zile lucrătoare anterioare ultimei zile de derulare a ofertei.

În caz de supliment/modificare a prospectului, investitorii care au acceptat deja sa achizitioneze sau sa subscrie valorile mobiliare înaintea publicarii suplimentului au dreptul sa își retraga acceptul, în termen de 3 zile lucratoare de la publicarea suplimentului, cu conditia ca noul factor semnificativ, eroarea materială sau inexactitatea materiala sa fi aparut sau sa fi fost constatat(a) înainte sa expire perioada de valabilitate a ofertei. În cazul în care investitorii au dreptul de retragere mentionat mai sus, intermediarul financiar ii contacteaza pe investitorii respectivi până la sfarsitul primei zile lucratoare care urmeaza zilei în care este publicat suplimentul. Revocarea subscrierii se realizeaza prin depunerea unui Formular de Revocare întocmit în doua exemplare originale si împreună cu documentele însoțitoare prevazute pentru Formularul de Subscriere, la sediul Intermediarului unde a fost depus anterior Formularul de Subscriere. Formularul de Revocare este disponibil, atat electronic, pe pagina de internet a Intermediarului (www.primet.ro) si a BVB (www.bvb.ro), cat si pe suport de hartie la sediul Intermediarului Ofertei si la sediul Emitentului.

Retragerea subscrierii de catre actionari se face prin completarea, semnarea si transmiterea catre Intermediarul prin care s-a scris in oferta a Formularului de Revocare a subscrierii. Sumele vor fi restituite de catre Depozitarul Central sau Emitent, dupa caz, persoanelor care isi revoca subscrierea în termen de maxim 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer in acelasi cont bancar din care s-a facut subscrierea.

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

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

Subscrierea in contul creantelor se realizeaza in baza documentelor asumate de catre Emitent prin semnatura, prin care se atesta ca respectivele creante sunt certe, lichide si exigibile iar majorarea de capital social se realizeaza si cu actiunile emise in contul creantelor.

Formularul de subscriere depus la PRIME TRANSACTION SA va fi însoțit de următoarele documente:

- **Persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in nume propriu:**
 - Buletinul sau Cartea de identitate (copie);
 - Pasaport (copie) – pentru actionarii cetateni straini;
 - Dovada efectuării plății prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea plății electronice).

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

- **Persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in numele altei persoane fizice:**
 - Buletinul sau Cartea de identitate (copie) al reprezentantului si buletin sau carte de identitate (copie) al persoanei reprezentate;
 - Pasaport (copie) al reprezentantului si copie pentru persoana reprezentata – pentru actionarii cetateni straini;
 - Dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice);
 - Procura in forma autentica (copie). In cazul in care procura este intr-o alta limba decat limba romana, se solicita traducerea autorizata a acesteia.
- **Persoane juridice rezidente care subscriu in nume propriu:**
 - copie dupa Certificatul de inregistrare de la Registrul Comertului;
 - Certificatul constatator eliberat de ONRC (original sau copie conform cu originalul, eliberat cu cel mult 30 zile lucratoare inainte de data subscrierii);
 - Imputernicire in original pentru persoana care semneaza Formularul de subscriere (daca acesta nu este reprezentantul legal al societatii) sau actul doveditor al calitatii de imputernicit legal al societatii;
 - Dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice);
 - Buletin sau carte de identitate sau pasaport – (copie) al persoanei care subscrie in numele persoanei juridice.
- **Persoane juridice nerezidente care subscriu in nume propriu:**
 - Copii dupa documentele de identificare ale persoanei juridice (statut, act constitutiv sau document echivalent din tara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentantilor legali ai persoanei juridice (tradus si legalizat);
 - Copie dupa certificatul fiscal si/sau certificatul ce atesta inmatricularea persoanei juridice sau documente echivalente din tara de origine (tradus si legalizat);
 - Certificat Constatator eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta din statul de origine, in original sau copie conform cu originalul (cu cel mult 30 de zile lucratoare anterioare datei de subscriere);
 - Imputernicire în original pentru persoana care semneaza formularul de subscriere. Imputernicirea este data de catre reprezentantul legal al actionarului, persoana juridica nerezidenta.
 - Copie a documentelor de identitate ale persoanei fizice care efectueaza subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente;
 - Copie dupa dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice).
- **Persoane juridice nerezidente care subscriu prin intermediul unui agent custode local:**

- Copii după documentele de identificare ale persoanei juridice nerezidente (statut, act constitutiv sau document echivalent din țara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentanților legali ai persoanei juridice (tradus și legalizat);
- Copie după certificatul fiscal și/sau certificatul ce atestă înmatricularea persoanei juridice nerezidente sau documente echivalente din țara de origine (tradus și legalizat);
- Certificat Constatator al persoanei juridice nerezidente eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă din statul de origine, în original sau copie conform cu originalul (cu cel mult 30 de zile lucrătoare anterioare datei de subscriere)
- Copie după Contractul încheiat între persoana juridică nerezidentă și agent custode local, în care să fie evidențiat faptul că agentul custode poate efectua această operațiune în numele persoanei juridice nerezidente ;
- Imputernicire în original dată de către reprezentantul legal/persoana autorizată al/a agentului custode pentru persoana fizică care semnează formularul de subscriere în numele persoanei juridice nerezidente;
- Copie document de identitate al persoanei fizice care semnează formularul de subscriere în numele persoanei juridice nerezidente;
- Copie după dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță sau confirmarea plății electronice).

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

Dacă acționarul AVIOANE CRAIOVA SA subscrie în oferta printr-un alt intermediar, altul decât PRIME TRANSACTION SA, intermediarul respectiv prin care se subscrie este responsabil pentru subscrierea în oferta AVIOANE CRAIOVA SA a clientului. Subscrierea în oferta printr-un alt intermediar se va face atât după procedurile interne ale respectivului Intermediar cât și în conformitate cu reglementările legislative aplicabile pieței de capital pentru aceste operațiuni. De regulă, intermediarul va prelua un ordin de subscriere în oferta AVIOANE CRAIOVA SA de la client, completând și un Formular de Subscriere în acest sens, urmând ca apoi intermediarul în cauză, să introducă în Platforma Arena a Depozitarului Central subscrierea clientului.

Modificarea termenilor ofertei

Emitentul poate modifica ulterior termenii ofertei cu respectarea condițiilor prevăzute în Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare.

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

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

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

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

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

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

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

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

Dupa terminarea perioadei de subscriere Consiliul de Administratie se va intruni pentru a verifica subscrierile inregistrate, varsamintele efectuate, va aproba rezultatele ofertei, valoarea cu care se majoreaza capitalul social si aproba actualizarea actului constitutiv al societatii in conformitate cu noua valoare a capitalului social.

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

In baza Certificatului de Inscrisere de Mentiuni de la ORC, precum si al Certificatului Constatator de la ORC in care este evidentiata noul capital social, ASF va elibera Certificatul de Inregistrare a Instrumentelor Financiare.

Dupa obtinerea de la ASF a Certificatul de Inregistrare a Instrumentelor Financiare, Emitentul va inregistra noile valori la Depozitarul Central SA si BVB.

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

Conform Hotararii AGEA nr. 1 a Emitentului din data de 29.06.2021, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a IV-a, nr. 3279/11.08.2021, valoarea nominala a actiunilor noi emise este de 2,50 lei/actiune, iar pretul de subscriere este de 2,50 lei/actiune si este precizat in Decizia A.S.F. de aprobare si in prezentul Prospect referitor la majorarea de capital.

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

Jud. Dolj) si la sediul central al Intermediarului PRIME TRANSACTION SA (Bucuresti, Str. Caloian, nr. 22, sector 3).

Emitentul nu solicita niciun fel de taxe suplimentare subscriitorilor.

Nu exista nicio restrangere sau anulare a dreptului de preferinta la subscrierea in cadrul majorarii de capital pentru actionarii Emitentului. Plata actiunilor subscrise trebuie facuta la momentul subscrierii.

Majorarea de capital se deruleaza atat prin SSIF PRIME TRANSACTION SA, avand sediul in Str. Caloian, nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81, inregistrata la ONRC Bucuresti sub nr. J40/3426/1997, CUI – 9427502, cat si prin orice alt intermediar autorizat de ASF.

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

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

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

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

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

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti, proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (15.07.2021).

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in prospect de oferta, data ulterioara datei de inregistrare si datei de publicare a Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei si este de 31 de zile calendaristice incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prospectului, respectiv de la data de 31.08.2021..... pana la data de 30.09.2021..... inclusiv.

5.4. Stabilirea prețurilor

Actionarii indreptatiti pot subscrie 1,3773451108 actiuni nou emise pentru 1 actiune detinuta.

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

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

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

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

5.5. Plasarea și subscrierea

Modalitatea de plasare si subscriere se regasesc la punctul 5.2.

5.6. Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare

În prezent, începând cu 26.06.2015, în baza Deciziei ASF nr. 1068/05.06.2015 și a Deciziei BVB nr. 694/23.06.2015 acțiunile AVIOANE CRAIOVA S.A. se tranzacționează pe SMT – AeRO, piața XRS1, pe sistemul electronic de tranzacționare administrat de BVB, sub simbolul "AVIO". Acțiunile AVIOANE CRAIOVA S.A. au fost tranzacționate în trecut pe Piața RASDAQ – la Bursa de Valori București, piața XMBS, la categoria III-R, începând cu 03.12.1996, tot sub simbolul "AVIO".

Acțiunile subscrise în cadrul majorării de capital prezentate în acest Prospect, după plata lor integrală și înregistrarea majorării de capital la instituțiile pieței de capital, vor avea același regim ca și cele existente, dând detinatorilor lor aceleași drepturi și obligații.

Nu există entități care să-și fi asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare, pentru acțiunile AVIOANE CRAIOVA SA.

5.7. Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă

Nu există contracte de restricționare.

5.8. Diluarea

Structura acționariatului AVIOANE CRAIOVA S.A. la data 18.06.2021 este următoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI, ANTREPRENORIALULUI SI TURISMULUI	13.208.398	95,8401%
PERSOANE FIZICE	350.255	2,5414%
PERSOANE JURIDICE	223.052	1,6185%
TOTAL	13.781.705	100%

Nu există contracte de restricționare a subscrierii la majorarea de capital social, astfel ca, dacă toți acționarii își vor exercita dreptul de preempțiune, structura acționariatului și procentele de deținere în capitalul social vor rămâne neschimbate, modificându-se numărul de acțiuni deținute de fiecare corespunzător raportului dintre acțiunile existente și cele oferite (un număr de 1,3773451108 acțiuni nou emise pentru 1 acțiune deținută).

Totusi este puțin probabil ca toți acționarii să subscrie la majorarea de capital social, astfel ca celor care nu vor subscrie sau nu vor subscrie toate acțiunile la care au dreptul, le vor fi diluate deținerea corespunzător gradului final de subscriere. De asemenea, în cazul în care nu se subscriu toate acțiunile oferite, acționarii care subscriu integral își vor mari procentele de deținere.

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

6. GUVERNANTA CORPORATIVA (Sectiunea 4 – Anexa 24)

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

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

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

- 1. Bogdan Popescu** - cetatean roman, indeplineste functia de Presedinte CA. Data numirii: 02.07.2021, data expirării: 01.11.2021. Pregatire si experienta: Diploma de studii aprofundate - Facultatea de Aviatie, Institutul Politehnic Bucuresti, Diploma de Licenta - Facultatea de Drept, Universitatea Bucuresti, peste 25 ani de experienta in managementul executiv al operatiunilor comerciale.
- 2. Chirita Georgian-Bogdan** - cetatean roman, indeplineste functia de Membru CA provizoriu. Data numirii: 02.07.2021, data expirării: 01.11.2021. Pregatire si experienta: Diploma de Licenta, Academia de Studii Economice Bucuresti, specializarea Audit si Managementul Controlului, peste 16 ani de experienta in strategii financiare si management.
- 3. Gasparini Claudia-Corina** - cetatean roman, indeplineste functia de Membru CA provizoriu. Data numirii: 02.07.2021, data expirării: 01.11.2021. Pregatire si experienta: Diploma de Licenta – Facultatea de Economie si Administrarea Afacerilor, Universitatea din Craiova, specializarea Relatii Economice Internationale, peste 15 ani de experienta ca economist si evaluator.
- 4. Savu-Gavrilescu Liviu-Florin** - cetatean roman, indeplineste functia de Membru CA provizoriu. Data numirii: 02.07.2021, data expirării: 01.11.2021. Pregatire si experienta: Diploma de Licenta - Facultatea de Economie si Administrarea Afacerilor, Universitatea din Craiova, specializarea Finante-Banci, peste 14 ani de experienta ca si manager de institutii bancare.
- 5. Ghitau Corina-Elena** - cetatean roman, indeplineste functia de Membru CA provizoriu. Data numirii: 02.07.2021, data expirării: 01.11.2021. Pregatire si experienta: Diploma de Licenta - Facultatea de Stiinte si Psihologie, Universitatea Bucuresti, peste 13 ani de experienta ca manager HR.

Membrii Consiliului de Administratie isi desfasoara activitatea in afara societatii AVIOANE CRAIOVA SA. Membrii Consiliului de Administratie nu desfasoara activitati relevante pentru emitent.

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

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

Intre membrii Consiliului de Administratie si de conducere nu exista relatii de rudenie. Conducerea societatii este asigurata in prezent de catre Directorul General – MUNTEANU VICTOR.

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

Emitentul declara ca respecta regimul de administrare a societatilor comerciale in vigoare in Romania, prevazut de Legea nr. 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, Legea 297/2004 privind piata de capital, cu completarile si modificarile ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si reglementarile ASF.

Potrivit informatiilor furnizate de Emitent:

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

6.2. Remuneratii si beneficii

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

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

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

Niciun director sau administrator nu a primit beneficii în natură care sa fie acordate de către emitent pentru serviciile de orice fel prestate în beneficiul lor de persoana în cauză. De asemenea, emitentul nu a plătit catre directori sau administratori vreo remunerație în baza unui plan de prime sau de participare la profit, prin intermediul unor plăți pe bază de acțiuni sau al altor prestații în natură.

6.3. Participațiile și opțiunile pe acțiuni

Membrii Consiliului de Administratie al AVIOANE CRAIOVA SA mentionati la pct. 6.1. din prezentul document nu detin nicio actiune la emitentul AVIOANE CRAIOVA SA.

De asemenea, nici Directorul General al AVIOANE CRAIOVA SA, dl. MUNTEANU VICTOR nu detine nicio actiune la AVIOANE CRAIOVA SA.

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

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

7.1. Informații financiare istorice

Situatiile financiare ale Emitentului

Situatiile financiare ale Emitentului pentru 2019 si 2020 sunt auditate. Situatiile financiare ale Emitentului pentru pentru semestrul I/2019 si I/2020 nu au fost auditate.

Elemente bilantiere	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2020
IMOBILIZARI NECORPORALE	189.266	69.971	34.986	11.680
IMOBILIZARI CORPORALE	29.632.680	28.069.661	28.764.020	60.465.063
IMOBILIZARI FINANCIARE	1.000	-1.705	-36.820	-16.245
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	29.822.946	28.137.927	28.762.186	60.460.498
STOCURI	5.733.840	8.037.221	5.690.178	4.592.918
CREANTE	2.601.339	1.841.731	1.874.051	1.287.495
INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0
CASA SI CONTURI LA BANCII	1.152.706	35.287.939	28.795.714	72.234.515
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	9.487.885	45.166.891	36.359.943	78.114.928

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

CHELTUIELI IN AVANS	6.595	8.902	5.647	11.313
DATORII MAI MICI DE UN AN	132.925.073	138.542.095	130.041.817	181.801.588
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	-130.450.008	-100.046.057	-100.016.322	-103.675.347
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-100.627.062	-71.908.130	-71.254.136	-43.214.849
DATORII MAI MARI DE UN AN	0	0	0	0
PROVIZIOANE	1.543.839	2.223.637	2.196.480	3.797.887
VENITURI IN AVANS	7.019.415	6.679.755	6.340.095	0
CAPITAL SOCIAL	2.288.710	2.288.710	26.773.228	34.454.263
PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	20.530.002	19.408.681	18.339.657	43.955.342
REZERVE	449.002	412.633	412.633	412.633
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	-117.170.047	-116.012.357	-119.468.091	-119.204.626
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	-8.268.559	-4.587.757	489.857	-6.630.348
REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	-102.170.892	-74.131.767	-73.450.616	-47.012.736

Sursa: situatiile financiare ale AVIOANE CRAIOVA SA

Informatii privind performantele financiare ale Emitentului

Principalele elemente ale conturilor de profit si pierdere anuale pentru 2019 si 2020, precum si pentru semestrul I/2019 si I/2020 sunt prezentate mai jos:

Elemente bilantiere	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2020
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	6.886.132	30.573.389	15.165.708	23.522.272
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL, DIN CARE:	15.208.442	35.255.058	14.692.153	30.080.490
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	357.251	1.474.389	257.219	865.572
Alte cheltuieli materiale	607	64.503	72.134	89.740
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	656.718	1.046.262	454.389	747.532
Cheltuieli privind marfurile	681.490	2.698.117	1.795.213	1.795.221
Cheltuieli cu personalul	9.523.739	19.693.735	8.701.258	18.104.181

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	1.648.979	3.406.921	1.567.826	3.184.429
Alte cheltuieli de exploatare, din care	2.361.801	6.240.672	1.823.632	3.377.080
Cheltuieli privind prestatiile externe	738.076	2.805.098	1.322.050	2.355.879
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	123.772	243.273	90.487	205.350
Alte cheltuieli	1.499.953	3.192.301	411.095	815.851
Rezultatul din exploatare	-8.322.310	-4.681.669	473.555	-6.558.218
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	180.973	285.864	73.481	124.973
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	127.222	191.952	57.179	197.103
Rezultatul financiar	53.751	93.912	16.302	-72.130
VENITURI TOTALE	7.067.105	30.859.253	15.239.189	23.647.245
CHELTUIELI TOTALE	15.335.664	35.447.010	14.749.332	30.277.593
Rezultatul brut	-8.268.559	-4.587.757	489.857	-6.630.348
Impozitul pe profit	0	0	0	0
Rezultatul net	-8.268.559	-4.587.757	489.857	-6.630.348

Sursa: situatiile financiare ale AVIOANE CRAIOVA SA

Imobilizari

	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2020
A. Active imobilizate	29.822.946	28.137.927	28.762.186	60.460.498
I. Imobilizari necorporale	189.266	69.971	34.986	11.680
II. Imobilizari corporale	29.632.680	28.069.661	28.764.020	60.465.063
III. Imobilizari financiare	1.000	-1.705	-36.820	-16.245

Sursa: situatiile financiare ale AVIOANE CRAIOVA SA

Analiza rezultatului din exploatare

	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2020
Cifra de afaceri neta	2.551.366	20.070.647	14.412.430	20.662.335
Alte venituri din exploatare	340.094	714.713	339.782	60.126
Cheltuieli din exploatare	15.208.442	35.255.058	14.692.153	30.080.490
Rezultatul din exploatare	-8.322.310	-4.681.669	473.555	-6.558.218

Sursa: situatiile financiare ale AVIOANE CRAIOVA SA

Situatia creantelor si a datoriilor

Structura creantelor inregistrate de societate la 31.12.2020 este urmatoarea:

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

Creanta	31.12.2020	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	999.202	999.202	-
Debitori diversi	244.809	72.730	172.079
Alte creante	43.484	43.484	-
TOTAL	1.287.495	1.115.416	172.079

Sursa: situatiile financiare ale AVIOANE CRAIOVA SA

Structura datoriilor inregistrate de societate la 31.12.2020 este urmatoarea:

Datorii	31.12.2020	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	45.059.941	45.059.941	-
Datorii catre bugetul consolidat al statului	113.206.106	113.206.106	-
Datorii fata de bugetul local	15.838.541	15.838.541	-
Creditori	5.302.934	4.426.749	876.185
Alte datorii	2.394.066	2.394.066	-
TOTAL	181.801.588	180.925.403	876.185

Sursa: situatiile financiare ale AVIOANE CRAIOVA SA

Metodele contabile si notele explicative

Nu s-a modificat data de referinta contabila.

Situatiile financiare pentru 2019 si 2020 au fost intocmite si prezentate in conformitate cu:

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

Emitentul nu intentioneaza modificarea cadrului contabil in urmatoarele situatii financiare.

Metodele contabile si notele explicative - Principiile, politicile si metodele contabile adoptate de societate in intocmirea situatiilor financiare anuale, pentru exercitiile financiare aferente anilor 2019 si 2020 pot fi consultate de catre actionari la Nota 6 din Notele explicative la situatiile financiare anuale ce pot fi regasite atat pe site-ul www.bvb.ro la simbolul "AVIO", cat si pe site-ul emitentului www.acv.ro la sectiunea "Informatii de Interes Public". Totodata, toate Notele explicative la situatiile financiare pe 2019 si 2020 se pot consulta atat pe site-ul www.bvb.ro la simbolul "AVIO", cat si pe site-ul emitentului www.acv.ro la sectiunea "Informatii de Interes Public".

Situatiile financiare ale Emitentului la 31.12.2019 si 31.12.2020 sunt auditate si se pot gasi la adresa <https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=AVIO>
Situatiile financiare ale Emitentului pentru semestrul I/2019 si I/2020 nu au fost auditate si se pot gasi la adresa <https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=AVIO>

7.2. Informații financiare interimare și alte informații financiare

Emitentul nu publica situatii financiare trimestriale.

7.3. Auditarea informațiilor financiare anuale

In prezent, auditorul financiar al societatii este societatea Klass Enterprise SRL, cu sediul in Municipiul Craiova, Calea SEVERINULUI, Bloc 319, Scara 1, Ap. 1, Județ Dolj, membru al CAFR cu nr. autorizatiei 1358/2017.

Precizam faptul ca situatiile financiare la 31.12.2019 si 31.12.2020 au fost auditate.

Opinii ale auditorului financiar pentru situatiile financiare auditate la 31.12.2019:

- *"Atragem atentia asupra "Notei 3 – Repartizarea profitului", din situatiile financiare, conform careia Societatea a inregistrat o pierdere neta de 4.587.757 lei in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019, si asupra "Notei 5-2-Situatia datoriilor" in care se reflecta ca la data de 31 decembrie 2019 Societatea inregistra datorii totale in valoare de 138.542.095 lei. Dupa cum este mentionat in "Nota 4 – Analiza rezultatului din exploatare", aceste evenimente si conditii, impreuna cu alte aspecte prezentate in "Nota 6 – Principii, politici si metode contabile" si "Nota 10 – Alte informatii", indica existenta unei incertitudini majore care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect."*

Opinii ale auditorului financiar pentru situatiile financiare auditate la 31.12.2020:

- Societatea a efectuat inventarierea patrimoniului in perioada 01.07.2020 – 30.11.2020. Intrucat auditorul societatii a fost desemnat la data de 18.12.2020, aceasta nu a putut participa la inventarierea patrimoniului aferenta exercitiului financiar incheiat la 31.12.2020 si nu s-au putut obtine probe de audit suficiente prin efectuarea de proceduri alternative de audit.

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

- La data de 31.12.2020, creantele comerciale ale societății sunt de 999.202 lei, pentru care nu s-au obținut confirmări de sold, la extrasele de cont emise și transmise de către societate, într-un procent acceptabil. Auditorul menționează faptul că nu a fost în măsură să obțină asigurări suficiente și satisfacatoare cu privire la existența și recuperabilitatea creanțelor și nu a fost în măsură să determine toate acele ajustări care ar putea fi necesare pentru a prezenta creantele la valoarea lor recuperabilă și posibilul lor efect în contul de profit și pierdere al anului 2020 și/sau al rezultatului reportat la 31.12.2020. Opinia auditorului asupra situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2020 include de asemenea o rezervă în ceea ce privește exhaustivitatea și acuratețea creanțelor comerciale precum și efectul posibilelor ajustări care ar fi putut fi necesare pentru a prezenta aceste creanțe la valoarea lor recuperabilă și posibilul lor efect în contul de profit și pierdere al anului 2020 și al rezultatului reportat la 31.12.2020.
- La 31.12.2020, datoriile comerciale ale societății sunt de 1.203.862 lei, pentru care nu s-au obținut confirmări de sold, la extrasele de cont emise și transmise de către societate, într-un procent acceptabil. În consecință, auditorul nu a fost în măsură să obțină asigurări suficiente și satisfacatoare asupra soldurilor datoriilor comerciale cu privire la exhaustivitatea și acuratețea datoriilor comerciale și nici nu a putut determina dacă sunt necesare ajustări la 31.12.2020 și posibilul lor efect în contul de profit și pierdere al anului 2020 și/sau al rezultatului reportat la 31.12.2020. Opinia auditorului asupra situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2020 include de asemenea o rezervă în ceea ce privește exhaustivitatea și acuratețea datoriilor comerciale precum și efectul posibilelor ajustări care ar fi putut fi necesare pentru prezenta aceste datorii la valoarea lor reală și posibilul lor efect în contul de profit și pierdere al anului 2020 și al rezultatului reportat la 31.12.2020.
- Auditorul nu a fost în măsură să obțină probe suficiente și adecvate pentru a estima modul de finalizare a unor litigii, riscul de obținere a unor soluții nefavorabile și necesitatea efectuării de ajustări în acest sens. Opinia auditorului asupra situațiilor financiare pentru exercitiul financiar la 31.12.2020 include de asemenea o rezervă în ceea ce privește exhaustivitatea și acuratețea litigiilor existente, precum și efectul posibilelor ajustări care ar fi putut fi necesare și posibilul lor efect în contul de profit și pierdere al anului 2020 și al rezultatului reportat la 31.12.2020.

7.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI)

Emitentul nu a publicat și nu dorește să publice în prospect indicatori-cheie de performanță financiare și/sau operaționali.

7.5. Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

Emitentul declară că nu există modificări semnificative a poziției financiare sau comerciale a Societății, care s-au produs de la sfârșitul exercitiului financiar încheiat la 31.12.2020.

7.6. Politica de distribuire a dividendelor

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

7.7. Informații financiare pro forma

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

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

8.1. Principalii acționari

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

Capitalul social este in prezent de 34.454.262,50 lei, impartit in 13.781.705 actiuni cu valoare nominala de 2,50 lei/actiune, subscris si varsat in intregime. Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile si in foma dematerializata. Evidenta actiunilor se face de catre DEPOZITARUL CENTRAL SA Bucuresti. Orice actiune platita da dreptul la un vot in Adunarea generala a Actionarilor.

Structura actionariatului AVIOANE CRAIOVA S.A. la data de 18.06.2021 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI, ANTREPRENORIATULUI SI TURISMULUI	13.208.398	95,8401%
PERSOANE FIZICE	350.255	2,5414%
PERSOANE JURIDICE	223.052	1,6185%
TOTAL	13.781.705	100%

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

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

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

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

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

Emitentul este detinut direct in proportie de 95,8401% de catre actionarul majoritar STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI, ANTREPRENORIALULUI SI TURISMULUI, acest control fiind exercitat in conformitate cu prevederile stipulate in Legea nr. 31/1990, Actul constitutiv si reglementarile pietei de capital aplicabile.

8.2. Proceduri judiciare și de arbitraj

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

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

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

Emitentul declara ca nu a existat niciuna dintre situatiile urmatoare:

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

8.4. Tranzacții cu părți afiliate

Pe parcursul anului 2019, 2020 si pana in prezent, Emitentul nu a efectuat tranzactii cu parti afiliate.

8.5. Capitalul social

Capitalul social subscris este in valoare totala de 34.454.262,50 lei, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 13.781.705 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, la valoarea nominala de 2,50 lei fiecare.

Capitalul social al Emitentului a suferit modificari in perioada analizata:

- In anul 2019 societatea a majorat capitalul social cu suma de 24.484.517,50 lei, cu acordarea dreptului de preferinta acordat tuturor actionarilor inregistrati in registrul actionarilor la data de 07.11.2019.
- In anul 2020 societatea a majorat capitalul social cu suma de 7.681.035 lei, cu acordarea dreptului de preferinta acordat tuturor actionarilor inregistrati in registrul actionarilor la data de 14.05.2020.

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

Nu exista niciun membru al grupului care sa aiba incheiat vreun acord care sa faca obiectul unei optiuni sau un acord conditionat sau neconditionat care sa prevada acordarea unor optiuni asupra capitalului.

Se precizeaza daca peste 10% din capitalul social a fost varsat prin intermediul altor active decat numerarul in perioada vizata de situatiile financiare anuale: Nu este cazul.

Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor emitentului deținute de emitent sau în numele emitentului ori de către filialele acestuia: Nu este cazul

8.6. Actul constitutiv și statutul

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

8.7. Contracte importante

La data de 14.08.2020, s-a incheiat Contractul nr. 19/2/042-C din 30.07.2020 intre Ministerul Apararii Nationale, prin Unitatea Militara 02550 Bucuresti, in calitate de achizitor si Avioane Craiova S.A., in calitate de furnizor, in valoare de 275.000.000 lei, fara TVA, la care se adauga TVA in valoare de 52.250.000 lei, avand ca obiect „Revitalizarea si modernizarea aeronavelor IAR-99 Standard din dotarea Ministerului Apararii Nationale in configuratia IAR-99 Smcontract ce se va derula pe o perioada de 4 ani.

Motivele ofertei, utilizarea fondurilor obținute și cheltuielile aferente ofertei

Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute: asigurarea capitalului de lucru, fiind justificată de obligația AVIOANE CRAIOVA SA de a respecta prevederile art. 4, alin. (10) din OG nr. 6/2019 privind instituirea unor facilitati fiscale si in conformitate cu prevederile art. 264 din Codul de Procedura Fiscala.

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

Utilizarea veniturilor obtinute, în special în cazul în care acestea sunt utilizate pentru achiziționarea de active altfel decât în cursul normal al activităților, pentru finanțarea achiziției anunțate a altor întreprinderi sau pentru rambursarea, reducerea sau răscumpărarea unor datorii – veniturile obtinute vor fi utilizate pentru rambursarea unor datorii.

În cazul unei subscrieri în proporție de 100%, valoarea netă estimată a fondurilor obtinute va fi în suma de 47.455.410 lei.

Cuantumul net al veniturilor se poate stabili la finalizarea ofertei în funcție de subscrierile realizate în oferta.

Costurile totale estimate ce pot fi plătite de Emitent în legătură cu oferta sunt în suma de 40.000 lei și nu sunt suportate din prețul de vânzare al acțiunilor, se referă în principal la:

- ✓ comisionul A.S.F. este o cotă de 0,1% din valoarea acțiunilor subscrise, conform Regulamentului ASF nr. 16/2014 privind veniturile ASF.
- ✓ tariful ASF, perceput pentru înregistrarea valorilor mobiliare este de 500 lei;
- ✓ comisionul Intermediarului, în conformitate cu contractul încheiat între parti;
- ✓ alte costuri ocazionate de oferta și necuantificate încă (Monitorul Oficial, Registrul Comerțului, Depozitarul Central) dar estimate a nu depăși 5.000 lei.

9. DOCUMENTE DISPONIBILE (Secțiunea 7 – Anexa 24)

După aprobarea prezentului Prospect pot fi consultate următoarele documente, pe suport de hârtie, la sediul Emitentului sau Intermediarului: prezentul Prospect, Formularul de subscriere și Formularul revocare, Actul constitutiv al Emitentului, informațiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperită de Prospect, hotărârea AGEA de majorare de capital social și documentele aferente, precum și Raportul Consiliului de Administrație întocmit după prezentarea situației creanțelor ce pot fi subscrise în cadrul majorării. Prospectul, Formularul de subscriere și Formularul revocare – vor fi publicate pe site-ul Intermediarului la adresa www.primet.ro și pe site-ul BVB la adresa www.bvb.ro. Prospectul, împreună cu Formularul de subscriere și Formularul de revocare vor fi puse la dispoziție în format fizic la sediul Emitentului (Localitatea Ghercești, Str. Aviatorilor nr. 10, Jud. Dolj) și la sediul central al Intermediarului (București, Str. Caloian, nr. 22, sector 3).

Anexa - lista trimiterilor încrucișate

<https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=AVIO>

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

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

EMITENTUL
AVIOANE CRAIOVA SA

Director General
MUNTEANU VICTOR



INTERMEDIAR
PRIME TRANSACTION SA
Presedinte/Director General
IULEIA IONEL

