

AURORA

SINCE 1975

Emitent: AURORA S.A. Targu Frumos

PROSPECT UE PENTRU CRESTERE

pentru majorarea capitalului social la

Aurora S.A. Targu Frumos

in baza Hotararii AGEA din 28 August 2019.

Intermediar

 VIENNA Investment Trust

Aprobat de ASF prin Decizia Nr. 1528 din 04.12.2018

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

 Intermediar VIENNA Investment Trust



[ACEASTA PAGINA A FOST LASATA LIBERA IN MOD INTENTIONAT]

CUPRINS

1. NOTA CATRE INVESTITORI	5
2. DEFINITII:	7
3. REZUMATUL SPECIFIC PROSPECTULUI UE PENTRU CRESTERE	10
4. DESCRIERE GENERALA A PROGRAMULUI DE OFERTA	16
5. PERSOANE RESPONSABILE	17
5.1. Date de identificare persoane responsabile	17
5.2. Declaratii Persoane Responsabile	17
5.3. Identificarea expertilor	18
5.4. Autoritatea competenta - identificare	18
6. STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI	19
6.1. Informatii despre emitent	19
6.2. Prezentare generală a activităților	20
6.3 Structura organizatorică	21
6.4. Investițiile	22
6.5. Tendinte recente	22
6.6. Previziuni sau estimări privind profitul	22
7. FACTORII DE RISC	22
8. TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE	29
8.1. Informații privind valorile mobiliare care urmează a fi oferite	29
9. DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE	32
9.1. Termenii si conditiile ofertei publice	32
9.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare	33
9.3. Procedura de notificare a subscriitorilor	33
9.4. Stabilirea prețurilor	33
9.5. Plasarea și subscrierea	34
9.6. Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare	43
9.7. Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă	43
9.8. Diluarea	44

10. GUVERNANTA CORPORATIVA.....	44
10.1. Organele de administrare și conducerea superioară	44
10.2. Remunerație și beneficii	47
11. INFORMATII FINANCIARE SI INDICATORI DE PERFORMANTA	47
11.1. Informații financiare istorice	47
11.2. Informații financiare interimare și alte informații financiare	53
11.3. Auditarea informațiilor financiare anuale.....	54
11.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI).....	55
11.5. MODIFICARI SEMNIFICATIVE A POZITIEI FINANCIARE	55
11.6. Politica de distribuire a dividendelor	55
11.7. Informații financiare pro forma	55
12. INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARI.....	56
12.1. Principalii acționari.....	56
12.2. Proceduri judiciare și de arbitraj	57
12.3. Conflicte de interese	57
12.4. Tranzacții cu părți afiliate	57
12.5. Capitalul social	57
12.6. Actul Constitutiv.....	58
12.7 Contracte importante.....	58
13. DOCUMENTELE DISPONIBILE	59

1. NOTA CATRE INVESTITORI

Acest prospect a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (**"ASF"**) din Romania, care este autoritatea romana competenta in sensul normelor relevante de transpunere in Romania, sub forma unui Prospect de oferta (**"Prospectul"**) conform Regulamentului (UE) 2017/1129 precum si ale completarilor aduse acestuia prin Regulamentul delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei si prin Regulamentul delegate (UE) nr. 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) nr. 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei (**"Regulamentul privind Prospectul"**), Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiunni de piata (cu modificarile si completarile ulterioare) (**"Legea nr.24/2017"**), Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata (**"Regulamentul 5/2018"**).

Acest prospect priveste o oferta (**"Oferta"**) initiata de Aurora S.A., o societate pe actiuni functionand conform legilor din Romania, avand sediul social in, Str. Stefan cel Mare nr.8, Targu Frumos, Jud. Iasi, inregistrata in Registrul Comertului Iasi cu nr. J22/329/1991, avand codul unic de inregistrare RO 2000732 (denumita in continuare **"Emitentul"** sau **"Societatea"**) si admiterea la Tranzactionare pe "SMT – BVB" (**"Admiterea"**) unui numar de 548.988 actiuni de actiuni noi ordinare, nominative si dematerializate cu o valoare nominala de 2,50 RON pe actiune (**"Actiunile Noi"**) corespunzatoare unei majorari de capital social prin aport in numerar, decisa in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Emitentului ce a avut loc in data de 28 August 2019 (**"Majorarea Capitalului Social"**), in sensul Regulamentelor UE privind Prospectul.

Prin intermediul acestei Oferte, actionarilor existenti inregistrati in registrul actionarilor Emitentului tinut de catre Depozitarul Central S.A. la data de inregistrare 18 Septembrie 2019 (**"Data de Inregistrare"**) (**"Actionarii Indreptatiti"**) le este oferita posibilitatea sa subscrie Actiunile Noi emise in vederea Majorarii Capitalului Social, pe baza dreptului de preferinta pe care acestia il detin (**"Dreptul de Preferinta"**). Numarul total al Drepturilor de Preferinta emise in legatura cu majorarea Majorarea Capitalului Social va fi egal cu numarul de actiuni emise de Emitent, inregistrate in registrulul actionarilor Emitentului tinut de catre Depozitarul Central S.A. la Data de

Inregistrare, adica 182.996 Drepturi de Preferinta. Un Actionar Indreptatit poate achizitiona un numar maxim de Actiuni Noi calculat ca raport dintre numarul de Drepturi de Preferinta detinute si numarul de Drepturi de Preferinta necesare pentru subscrierea unei Actiuni Noi. In consecinta, fiecare actiune detinuta la data de inregistrare, reprezinta un drept de preferinta care confera dreptul de a subscrie maxim 3 actiuni nou emise, ("Rata de Subscriere"). Actiunile care raman nesubscrise dupa perioada de exercitare a Drepturilor de Preferinta pentru Actiunile Noi, vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administratie al Emitentului, prin care se constata rezultatele finale ale Majorarii Capitalului Social.

Pretul de subscriere al actiunilor va fi egal cu valoarea lor nominala, adica 2,50 RON pe actiune la subscrierea lor in cadrul exercitarii Drepturilor de Preferinta ("**Pretul de Subscriere**").

Actiunile Emitentului sunt admise la Tranzactionare pe "SMT – BVB" sub simbolul **AUR**, numar ISIN **ROAUROACNOR1** cu identificator LEI **254900PI4KJS3Q9BS818**. Dupa Inchiderea Ofertei si inregistrarea Actiunilor Noi in Registrul Comertului si al ASF, Actiunile Noi emise in cadrul Majorarii Capitalului Social vor fi tranzactionate pe "SMT – BVB". Drepturile de Preferinta nu vor fi admise la Tranzactionare si, respectiv, nu vor fi tranzactionate.

Aprobarea de catre ASF certifica numai regularitatea Prospectului in privinta exigentelor legii si normelor adoptate in aplicarea acesteia in legatura cu Oferta de Admitere si nu-si asuma nicio raspundere cu privire la buna conditie din punct de vedere economic si financiar al tranzactiei, sau cu privire la calitatea sau solvabilitatea Emitentului.

ASF va notifica aprobarea Prospectului, catre Autoritatea Europeana de Supraveghere pentru Valori Mobiliare si Piete, in conformitate cu prevederile articolului 18 din Regulamentul ASF nr.5/2018.

Acest Prospect nu contine o oferta de vanzare sau de solicitare a unei oferte de cumparare de valori mobiliare in orice jurisdictie in care o astfel de oferta sau solicitare ar fi ilegala. Actiunile Noi nu au fost si nu vor fi inregistrate in conformitate cu Legea privind valorile mobiliare sau la orice autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din orice stat sau alta jurisdictie a Statelor Unite si nu pot fi oferite sau vandute in Statele Unite.

Acest Prospect a fost aprobat de catre ASF prin Decizia nr. 1528 / 04.12.2019

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



Intermediar VIENNA Investment Trust



2. DEFINITII:

În cadrul acestui Prospect, cu excepția cazului în care se prevede contrariul în mod explicit, următorii termeni, vor avea următoarele semnificații, aplicabile atât formelor de singular cât și celor de plural:

„Situatiile Financiare Anuale” și „Situatii Financiare”	Situatiile Financiare auditate ale Emitentului la și pentru exercitiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2017 și 31 Decembrie 2018 și Situatiile Financiare Intermediare, însoțite de rapoartele auditorului independent, întocmite în fiecare caz în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 de aprobare a reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară;
„Admiterea”	Admiterea Acțiunilor Noi la tranzacționare pe Piața la Vedere administrată de Bursa de Valori București;
„Actul Constitutiv”	Actul constitutiv al Emitentului;
„Consiliul de Administratie”	Consiliul de administrație al Emitentului;
„BVB”	Bursa de Valori București
„SMT – BVB”	Sistemul Multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București
„Regulamentele BVB”	Regulile și alte regulamente în vigoare legate „SMT – BVB”
„Zi Lucratoare”	O zi, altă decât o zi de sâmbătă sau duminică sau o zi de sărbătoare legală, în care Depozitarul Central își desfășoară activitatea comercială de o manieră care să permită efectuarea activităților definite în secțiunea Termeni și Condiții a Prospectului;
„Depozitarul Central”	Depozitarul Central, o societate românească pe acțiuni, având sediul social în Bd. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8, și 9, București, România;

„Regulamentele Depozitarului Central”

Regulile si regulamentele, hotararile, procedurile si alte regulamente adoptate de Depozitarul Central, care definesc modul de functionare al sistemului Depozitarului Central, in speciala codul Depozitarului Central;

„Data Inchiderii”
Legea Societatilor”

Ultima zi a Perioadei de Subscriere;

Legea 31/1990 privind societatile, republicata astfel cum este aceasta modificata si actualizata la anumite intervale de timp;

„Administrator”
„Actionar Indreptatit”

Membru in Consiliul de Administratie

Actionarii existenti inregistrati in registrul actionarilor Emitentului tinut de Depozitarul Central S.A., la data de inregistrare 18 Septembrie 2019;

„ASF”
„Adunarea Generala”
„ISIN”

Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania;

Adunarea generala a actionarilor Emitentului;

International Security Identification Number, un cod de identificare la nivel international al valorilor mobiliare emise pe o piata financiara;

„Emitent” sau „Societate”
„Site-ul Emitentului”
„Legea 24/2017”

Aurora S.A. Targu Frumos

Website-ul cu adresa www.aurorashoes.ro

Legea privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;

„Intermediar”
„Actiuni Noi”

SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA;

548.988 actiuni noi ordinare, nominative si dematerializate cu o valoare nominala de 2.5 RON pe actiune corespunzatoare Majorarii Capitalului Social;

„Oferta”

Oferta de Actiuni Noi a Emitentului conform termenilor acestui Prospect;

„Prospect”

Prospectul UE pentru crestere in vederea majorarii de capital social elaborat de Emitent si aprobat de ASF;

„Regulamentul privind Prospectul”

Regulamentul CE nr. 2017/1129, precum si modificarile aduse acestuia prin Regulamentul delegat nr. 2019/979 si prin Regulamentul delegat nr. 2019/980;

„Participant”

Inseamna orice entitate autorizata sa deschida conturi

valori mobiliare la Depozitarul Central, fie in nume propriu, fie in numele clientilor sai;

„Majorarea Capitalului Social”	O majorare a capitalului social prin aport in numerar decisa in timpul adunarii generale extraordinare a actionarilor Emitentului care a avut loc la data de 28 August 2019;
„Data de inregistrare”	18 Septembrie 2019
„Registrul Actionarilor”	Registrul actionarilor tinut in forma electronica de catre Depozitarul Central pe baza intelegilor contractuale incheiate cu Emitentul;
„Regulamentul 5/2018”	Regulamentul privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;
„Documentele de Subscriere”	Documentele ce trebuie sa insoteasca subscrierea, pentru ca aceasta sa fie acceptata;
„Perioada de Subscriere”	Perioada cuprinsa in Decizia ASF, respectiv 31 zile calendaristice, incepand cu prima Zi Lucratoare ulterioara Zilei Lucratoare in care a fost Publicat Prospectul
„Sectiunea I”	Sectiunea din cadrul sistemului Depozitarului Central in care sunt evidentiate conturile individuale in care instrumentele financiare sunt inregistrate direct in numele si pe seama proprietarului, conturi care nu sunt in administrarea unui Participant;
„Sectiunea II”	Sectiunea din cadrul sistemului Depozitarului Central in care sunt evidentiate conturile individuale si globale de instrumente financiare aflate in administrarea Participantului.
„Sectiunea III”	Sectiunea conturilor individuale in care instrumentele financiare sunt inregistrate direct in numele si pe seama Participantilor ca si proprietari ai respectivelor instrumente financiare.
„Cont Colector”	Contul Colector pentru subscrierile efectuate de catre detinatorii de drepturi de preferinta evidentiate in momentul exercitarii in Sectiunea I a Depozitarului Central este contul bancar in RON deschis de Emitent (Aurora SA Targu Frumos) IBAN RO44CECEIS1330RON1139271 deschis la CEC Bank Agentia Targu-Frumos

3. REZUMATUL SPECIFIC PROSPECTULUI UE PENTRU CREȘTERE

Secțiunea 1 - INTRODUCERE	
1.1. Denumirea valorilor mobiliare	Acțiunile emitentului AURORA S.A. identificate cu ISIN: ROAUROACNOR1.
1.2. Identitatea și datele de contact ale emitentului	Numele emitentului: AURORA S.A. Adresa: Str. Stefan cel Mare nr.8, Targu Frumos, Judetul Iasi, CP 705300 Telefon: 0232 710 910 Fax: 0232 712 748 Adresa Internet: www.aurorashoes.ro E-mail: office@aurorashoes.ro COD LEI : 254900PI4KJS3Q9BS8189
1.3. Autoritatea competenta care a aprobat prospectul	Autoritatea De Supraveghere Financiara (ASF) Adresa : Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, Bucuresti, Romania Fax: 021 659 60 51 021 659 64 36 E-mail: office@asfromania.ro
1.4. Data aprobării prospectului	Data aprobării prospectului UE pentru creștere aprobat de ASF prin decizia. <u>1528</u> din <u>04.12.2018</u> .
1.5. Avertismente	Investitorii potentiali sunt avertizati cu privire la faptul ca : Acest rezumat ar trebui interpretat ca o introducere la prospectul UE pentru creștere 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; În cazul volatilitatii de pret, după caz, investitorul ar putea să piardă întregul capital investit sau o parte a acestuia. În cazul în care se intențează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse într-un prospect UE pentru creștere, este posibil ca investitorul reclamant, în conformitate cu dreptul intern al statelor membre, să trebuiască să suporte cheltuielile de traducere a prospectului UE pentru creștere înaintea începerii procedurii judiciare; Răspunderea civilă le revine doar persoanelor care au prezentat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar atunci când acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale prospectului UE pentru creștere, sau atunci când acesta nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale prospectului UE pentru creștere, informațiile esențiale necesare pentru a ajuta investitorii să decidă dacă să investească în astfel de valori mobiliare;

Sectiunea 2 - INFORMATII ESENTIALE PRIVIND EMITENTUL																																																																					
2.1. Emitentul	Emitentul : Societatea AURORA S.A.																																																																				
2.1.1. Informații despre emitent	Emitentul este înregistrat caSocietate pe acțiuni (S.A.) si functioneaza sub jurisdicia legala romana. Cod fiscal: CUI RO 2000732; Registrul Comertului: J22/329/1991 Obiectul principal de activitate: CAEN CAEN 1520 - Fabricarea de incaltaminte Actionarul majoritar Societatea Aurora nu are un actionar majoritar care sa detina peste 50% din capitalul social. Principalii actionari semnificativi sunt Braiconf SA care detine 38,28% si Sandulescu Ilie cu o detinere de 25,80%. Cei doi actionari semnificativi nu actioneaza in mod concertat. Persoana juridica Braiconf SA este controlata de societatea Electroarges SA, societate listata la randul ei pe Bursa de Valori Bucuresti care este controlata de dl. Stefan Constantin. Director General: Savescu Dan																																																																				
2.2. Principalele informații financiare	Informatiile financiare prezentate mai jos sunt extrase din situatiile financiare auditate ale Emitentului la data de si pentru anii care se incheie la data de 31 decembrie 2017 si 2018 si din situatiile financiare individuale neauditate ale Emitentului pentru semestrul I care s-a incheiat la 30 iunie 2018 si 2019.																																																																				
2.2.1. Principalele informații financiare prezentate comparativ	ELEMENTE DE BILANT 2017/2019 <table> <tr> <th></th><th>31.12.2017</th><th>30.06.2018</th><th>31.12.2018</th><th>30.06.2019</th></tr> <tr> <th></th><th>RON</th><th>RON</th><th>RON</th><th>RON</th></tr> <tr> <td>Active imobilizate -</td><td>693,586</td><td>683,594</td><td>652,200</td><td>635,608</td></tr> <tr> <td>Active circulante -</td><td>2,996,831</td><td>2.908.852</td><td>2,472,817</td><td>2,656,594</td></tr> <tr> <td>Datorii scadente sub un an -</td><td>1,474,303</td><td>1.860.036</td><td>2,125,458</td><td>1,654,261</td></tr> <tr> <td>Active circulante, nete</td><td>1,524,824</td><td>1.048.816</td><td>35,572</td><td>1,011,809</td></tr> <tr> <td>Active minus datorii curente</td><td>2,218,410</td><td>1.732.410</td><td>1,007,920</td><td>1,647,417</td></tr> <tr> <td>Total capitaluri proprii</td><td>2,218,410</td><td>1.732.410</td><td>1,007,920</td><td>1,647,417</td></tr> <tr> <td>Creante - Total</td><td>706,043</td><td>642.332</td><td>631,087</td><td>799,311</td></tr> <tr> <td>Cifra de afaceri neta</td><td>3,430,572</td><td>1.035.498</td><td>2,221,103</td><td>716,872</td></tr> <tr> <td>Venituri din exploatare -</td><td>3,642,916</td><td>1.035.675</td><td>1,835,602</td><td>1,997,760</td></tr> <tr> <td>Cheltuieli din exploatare -</td><td>3,547,374</td><td>1.484.070</td><td>2,965,198</td><td>1,271,970</td></tr> <tr> <td>Rezultat din exploatare</td><td>95,542</td><td>-448.395</td><td>(1,129,596)</td><td>725,790</td></tr> </table>					31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019		RON	RON	RON	RON	Active imobilizate -	693,586	683,594	652,200	635,608	Active circulante -	2,996,831	2.908.852	2,472,817	2,656,594	Datorii scadente sub un an -	1,474,303	1.860.036	2,125,458	1,654,261	Active circulante, nete	1,524,824	1.048.816	35,572	1,011,809	Active minus datorii curente	2,218,410	1.732.410	1,007,920	1,647,417	Total capitaluri proprii	2,218,410	1.732.410	1,007,920	1,647,417	Creante - Total	706,043	642.332	631,087	799,311	Cifra de afaceri neta	3,430,572	1.035.498	2,221,103	716,872	Venituri din exploatare -	3,642,916	1.035.675	1,835,602	1,997,760	Cheltuieli din exploatare -	3,547,374	1.484.070	2,965,198	1,271,970	Rezultat din exploatare	95,542	-448.395	(1,129,596)	725,790
	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019																																																																	
	RON	RON	RON	RON																																																																	
Active imobilizate -	693,586	683,594	652,200	635,608																																																																	
Active circulante -	2,996,831	2.908.852	2,472,817	2,656,594																																																																	
Datorii scadente sub un an -	1,474,303	1.860.036	2,125,458	1,654,261																																																																	
Active circulante, nete	1,524,824	1.048.816	35,572	1,011,809																																																																	
Active minus datorii curente	2,218,410	1.732.410	1,007,920	1,647,417																																																																	
Total capitaluri proprii	2,218,410	1.732.410	1,007,920	1,647,417																																																																	
Creante - Total	706,043	642.332	631,087	799,311																																																																	
Cifra de afaceri neta	3,430,572	1.035.498	2,221,103	716,872																																																																	
Venituri din exploatare -	3,642,916	1.035.675	1,835,602	1,997,760																																																																	
Cheltuieli din exploatare -	3,547,374	1.484.070	2,965,198	1,271,970																																																																	
Rezultat din exploatare	95,542	-448.395	(1,129,596)	725,790																																																																	

	Venituri financiare	6,562	432	1,550	606
	Cheltuieli financiare	55,959	27.676	63.815	31,689
	Rezultat financiar	(49,397)	-27.244	(62,265)	(31,083)
	Rezultat curent	46,145	-475.639	(1,191.861)	725,790
	Venituri totale	3,649,478	1,036.107	1,837,152	1,998,366
	Cheltuieli totale	3,603,333	1,511.746	3,029,013	1,303,659
	Rezultat brut	46,145	-475.639	(1,191,861)	694,707
	Rezultat net	16,373	-486.000	(1,210,491)	674,460
	In cazul emitentului nu se aplica informatiile financiare proforma condensate.				
	Situatiile financiare ale Emitentului la 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2018 au fost auditate de catre Albu Silvia - autorizat CAFR nr. 2138. Auditorul si-a exprimat opinia potrivit careia situatiile financiare auditate prezinta cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, atat pozitia financiara a Emitentului, precum si performanta sa financiara si fluxurile de trezorerie in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 1802/2014, cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.				
2.3. Riscurile-cheie specifice emitentului	Riscurile (sistemice) legate de mediul economic din Romania: Investitiile in piete in curs de dezvoltare cum este si Romania genereaza anumite riscuri care pot fi mai mari decat riscurile inerente investitiilor in piete mai dezvoltate, de asemenea instabilitatea legislativa si incertitudinile politice si economice pot afecta negativ valoarea investitiilor realizate in Romania. Riscuri (asistemice) specifice emitentului: Riscul de piata: este riscul aferent scaderii valorii investitiei in timp, datorita schimbarilor economice legate inclusiv de concurenta sau a altor evenimente care au impact asupra unor segmente semnificative de piata (industria) in care actioneaza emitentul. Riscul de credit: riscul inregistrarii de pierderi ca urmare a neonorarii, de catre o contrapartida, a obligatiei scadente in conformitate cu termenii contractuali initiali. Riscul ratei dobanzii: reprezinta probabilitatea de a suferi o pierdere sau o nerealizare a profiturilor prognozate, datorita variatiei ratei dobanzii pe piata intr-un sens nefavorabil.				

Sectiunea 3 - INFORMATII ESENTIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

3.1. Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare	Valorile mobiliare: actiunile societatii Aurora SA Tipul de valori mobiliare - actiuni ordinare Forma si clasa valorilor mobiliare - actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata; Moneda in care sunt denuminate actiunile: LEI
Informatii privind valorile mobiliare:	Legislatia aplicabila ce face obiectul majorarii de capital descrisa in acest prospect: Legea nr. 24/2017, Legea nr. 31/1990 a societatilor, republicata, cu modificarile ulterioare, Regulamentul ASF nr. 5/2018, Regulamentul CE nr. 2017/1129, precum si modificarile aduse acestuia prin Regulamentul delegat nr. 2019/979 si prin Regulamentul delegat nr. 2019/980; Capitalul social al Emitentului inainte de majorarea de capital: 457.490 RON, impartit in 182.996 actiuni cu valoare nominala de 2.50 lei/actiune; Numar maxim de actiuni emise la majorarea de capital: 548.988 actiuni; Valoarea nominala a unei actiuni: 2,50 lei; Pretul de subscriere: 2,50 lei/actiune; Valoarea maxima a majorarii de capital social: 1.372.470 lei Drepturi asociate: Fiecare Actiune Noua acorda drepturi si obligatii egale cu actiunile deja existente si confera detinatorului acesteia toate drepturile prevazute de Legea Societatilor, in conformitate cu reglementarile aplicabile pietei de capital si prevederile actului constitutiv al Emitentului dintre care amintim: dreptul de a participa si de a vota la adunarea generala a actionarilor; dreptul la dividende, respectiv de a participa la distribuirea profitului net al Societatii; dreptul de preferinta la subscriere actiuni noi; drepturi de rascumparare; dreptul de a participa la distribuirea activelor in caz de lichidare; drepturi de conversie. Rang relativ: Actiunile nou emise vor avea acelasi rang cu actiunile existente, respectiv actiuni comune ordinare avand ultimul rang de prioritate, in caz de insolventa. Politica privind dividendele: Capacitatea Emitentului de a plati dividende pe viitor va depinde, printre altele, de profiturile viitoare.

	Emitentului, de fluxurile de capital, de pozitia sa financiara si de nevoile de capital, de suficienta rezervelor distribuibile, de conditiile de acordare a creditelor, de conditiile economice generale si de alti factori pe care administratorii si/sau actionarii ii considera importanti la diverse intervale de timp, atunci cand decid plata dividendelor, daca e cazul.
3.2. Locul unde vor fi tranzactionate valorile mobiliare	Admiterea la Tranzactionare si modalitatile de tranzactionare Dupa Finalizarea Ofertei si derularea tuturor formalitatilor aferente inregistrarii, Actiunile Noi vor fi tranzactionate pe "SMT – BVB".
3.3. Garanții asociate	Emitentul declara ca nu exista o garantie asociata valorilor mobiliare.
3.4. Riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare Scurtă descriere a celor mai semnificativi factori de risc specifici valorilor mobiliare	Riscurile cheie 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; ➤ Suspendarea de la tranzactionare a actiunilor ar putea afecta negativ pretul unei actiuni; ➤ Actiunile tranzactionate pe SMT- BVB sunt mai putin lichide si mai volatile decat actiunile tranzactionate pe alte piete internationale; ➤ Este posibil ca Emitentul sa nu poata distribui dividende pe viitor, din cauza profiturilor insuficiente sau din diverse constrangeri de natura juridica ori contractuala.

4- INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE

4.1. Condițiile și calendarul pentru a investi în această valoare mobilă	Oferta consta in oferirea de catre Emitent a unui numar de pana la 548.988 Actiuni Noi ordinare, nominative si dematerializate, cu o valoare nominala de 2,50 lei/actiune in cadrul Majorarii Capitalului Social exclusiv Actionarilor Indreptatiti pana la limita Drepturilor de Preferinta aferente actiunilor pe care le detin la Data de Inregistrare de 18.09.2019. Registrul actionarilor Emitentului, inclusiv pentru Actiunile Noi vandute in cadrul Majorarii Capitalului Social, va fi tinut de Depozitarul Central S.A., cu sediul social in Bulevardul Carol I nr.34-36, etaj 3, etajele 8 si 9, sector 2, cod postal 020922, Bucuresti, Romania.
4.1.1. Clauzele generale, condițiile și calendarul previzional ale ofertei,	Perioada in care Actiunile Noi pot fi subscrise de catre detinatorii de Drepturi De Preferinta prin exercitarea Drepturilor de Preferinta este de 2

planul de distribuție, cuantumul și procentajul diluării imediate rezultate în urma ofertei și o estimare a costului total al emisiunii și/sau al ofertei,	calendaristice, începând cu prima Zi Lucratoare ulterioară Zilei Lucratoare în care a fost publicat Prospectul. Plata acțiunilor subscrise se face la înregistrarea cererilor de subscriere, iar contravaloarea acțiunilor subscrise trebuie platite în proporție de 100%. Fondurile nete totale obținute de Emitent în urma Majorării Capitalului Social, după deducerea onorariilor, taxelor și a cheltuielilor suportate în legătură cu Oferta, vor fi de aproximativ 1.372.470 lei (presupunând ca toate acțiunile vor fi subscrise). Onorariile, taxele și cheltuielile toate platibile de Emitent în legătură cu Majorarea Capitalului Social sunt preconizate să fie de aproximativ 40.000 lei (presupunând ca toate acțiunile vor fi subscrise). Nici un comision, onorariu sau nicio cheltuială în legătură cu Majorarea Capitalului Social nu va fi percepută investitorilor de către Emitent. Actionarii Indreptățiți care nu subscriu în cadrul Ofertei vor suferi o diluare imediată de maxim 75% a participăției lor în urma Majorării Capitalului Social, în condițiile în care restul acționarilor îndreptățiți vor subscrie în cadrul Perioadei de subscriere.
4.2..Motivele care au stat la baza ofertei,	Veniturile obținute în urma Ofertei de către Emitent vor fi folosite în vederea diminuirii datoriilor societății și susținerea programului minimal de investiții. Cuantumul net al veniturilor se poate stabili la finalizarea ofertei în funcție de subscrierile realizate în oferta. Oferta nu face obiectul niciunui acord de subscriere fermă. Emitentul nu are cunoștința de existența niciunui conflict de interese semnificativ legat de oferta sau de admiterea la tranzacționare.
4.3. Identitatea Ofertantului	Ofertantul este societatea AURORA S.A. simbol AUR cu sediul în Str. Ștefan cel Mare nr.8, Târgu Frumos, Județul Iași, CP 705300. Acțiunile Noi subscrise și alocate în Oferta (acțiuni similare ca tip și clasă cu cele existente) vor fi acceptate la Tranzacționare pe "SMT – BVB", sub simbolul de Tranzacționare AUR, având cod ISIN ROAUROACNORI și Codul LEI 254900PI4KJS3Q9BS8189.

4. DESCRIERE GENERALA A PROGRAMULUI DE OFERTA

Acest prospect privește o ofertă ("Oferta") inițiată de Aurora S.A., o societate pe acțiuni funcționând conform legilor din România, având sediul social în Str. Stefan cel Mare nr.8, Targu Frumos, Județul Iasi, CP 705300., înregistrată în Registrul Comerțului Oradea cu nr. J22/329/1991, având codul unic de înregistrare RO 2000732 (denumită în continuare "**Emitentul**" sau "**Societatea**") și admiterea la Tranzacționare pe "SMT – BVB" ("**Admiterea**") a unui număr de 548.988 de acțiuni noi ordinare, nominative și dematerializate cu o valoare nominală de 2,50 RON pe acțiune ("**Acțiunile Noi**") corespunzătoare unei majorări de capital social prin aport în numerar, decisă în cadrul adunării generale extraordinare a acționarilor Emitentului ce a avut loc în data de 28 August 2019 ("**Majorarea Capitalului Social**"), în sensul Regulamentelor UE privind Prospectul.

Prin intermediul acestei Oferte, acționarilor existenți înregistrati în registrul acționarilor Emitentului ținut de către Depozitarul Central S.A. la data de înregistrare 18 Septembrie 2019 ("**Data de Înregistrare**") ("**Actionarii Indreptatiți**") le este oferită posibilitatea să subscrie Acțiunile Noi emise în vederea Majorării Capitalului Social, pe baza dreptului de preferință pe care aceștia îl dețin ("**Dreptul de Preferință**"). Numărul total al Drepturilor de Preferință emise în legătură cu majorarea Majorarea Capitalului Social va fi egal cu numărul de acțiuni emise de Emitent, înregistrate în registrul acționarilor Emitentului ținut de către Depozitarul Central S.A. la Data de Înregistrare, adică 182.996 Drepturi de Preferință. Un Actionar Indreptatit poate achiziționa un număr maxim de Acțiuni Noi calculat ca raport dintre numărul de Drepturi de Preferință deținute și numărul de Drepturi de Preferință necesare pentru subscrierea unei Acțiuni Noi. În consecință, fiecare acțiune deținută la data de înregistrare, reprezintă un drept de preferință care conferă dreptul de a subscrie maxim 3 acțiuni nou emise. Plata acțiunilor subscribe se face, la înregistrarea cererilor de subscriere, iar contravaloarea acțiunilor subscribe trebuie plătite în proporție de 100%.

Acțiunile care rămân nesubscrise după perioada de exercitare a Drepturilor de Preferință pentru Acțiunile Noi, vor fi anulate prin decizia consiliului de administrație al Emitentului prin care se constată rezultatele finale ale Majorării Capitalului Social.

Pretul de subscriere va fi egal cu valoarea lor nominală adică 2,50 RON pe acțiune. Acțiunile Emitentului sunt admise la Tranzacționare pe "SMT – BVB" sub simbolul **AUR**, număr ISIN **ROAUROACNOR1** cu identificator LEI **254900PI4KJS3Q9BS8189**. După Închiderea Ofertei și înregistrarea Acțiunilor Noi la Depozitarul Central, Acțiunile Noi emise în cadrul Majorării Capitalului Social vor fi tranzacționate pe "SMT – BVB". Drepturile de Preferință nu vor fi admise la Tranzacționare și, respectiv nu vor fi tranzacționate.

5. PERSOANE RESPONSABILE

5.1. Date de identificare persoane responsabile

Informatiile utilizate in prezentul Prospect privitoare la Emitent si activitatea acestuia au fost furnizate de AURORA S.A., cu sediul in Str. Stefan cel Mare nr.8, Targu Frumos, Judetul Iasi, CP 705300., inregistrata la ORC sub nr. J22/329/1991, CUI RO 2000732; Tel: 0232 710 910, Fax 0232 712 748; www.aurorashoes.ro

Persoana responsabila din partea Emitentului este:

Stefan CONSTANTIN – Presedinte al Consiliului de Administratie

In baza informatiilor puse la dispozitie de Emitent, Prospectul a fost elaborat de SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST S.A., companie cu sediul in Bucuresti, Splaiul Unirii nr 4, Sector 4, telefon 021.207.48.80, fax 021.207.48.98, Cod Fiscal 7475775, Registrul Comertului J40/28786/1994, autorizata de ASF prin Atestatul nr. 393/30.05.2006 si inscrisa in Registrul ASF cu nr. PJR01SSIF/400051.

Persoana responsabila din partea Intermediarului:

Adrian SIMIONESCU - Director General

5.2. Declaratii Persoane Responsabile

In urma verificarilor informatiilor din prezentul Prospect, AURORA S.A. impreuna cu SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA, dupa cunostintele lor, declara ca, acesta contine toate informatiile importante cu privire la Emitent, ca ele sunt reale si corecte in privinta aspectelor semnificative, ele fiind responsabile pentru totalitatea informatiilor incluse in prezentul prospect. Totodata, se precizeaza ca toate opiniile si intentiile Emitentului consemnate in acest prospect sunt exprimate cu buna credinta si ca nu exista niciun alt fapt sau aspect care sa fi fost omis si care ar fi necesar investitorilor si consilierilor acestora pentru a face o evaluare corecta a tuturor activelor si pasivelor, a situatiei financiare, a profitului si perspectivelor Emitentului, omisiune in masura sa conduca la formarea unei opinii eronate privind unele aspecte relevante privind activitatea Emitentului sau care in contextul emisiunii de actiuni sa fi fost sau sa fie important si necesar a fi incluse in cadrul prezentului Prospect.

Verificand continutul acestui Prospect, Dl. Stefan Constantin, in calitate de reprezentant al Emitentului, declara, ca dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul Prospect sunt, dupa cunostintele sale, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Verificand continutul acestui Prospect, Dl. Adrian Simionescu, in calitate de reprezentant ai Intermediarului, declara, ca dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul Prospect sunt, dupa cunostintele sale, conforme cu realitatea si nu contin emisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

5.3. Identificarea expertilor

Situatiile financiare prezentate la data de 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2018 au fost auditate de catre Albu Silvia – autorizat CAFR nr. 2138.

5.4. Autoritatea competenta - identificare

Acest prospect a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (**"ASF"**) din Romania, care este autoritatea romana competenta in sensul normelor relevante de transpunere in Romania, sub forma unui Prospect de oferta (**"Prospectul"**) conform Regulamentului (UE) 2017/1129 precum si ale completarii aduse acestuia prin Regulamentul delegat (UE) 2019/979 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 notificări si de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei si a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei si prin Regulamentul delegate (UE) 2019/980 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 privind Prospectul"**), Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata(cu modificarile si completari ulterioare) (**"Legea nr. 24/2017"**), Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata (**"Regulamentul 5/2018"**).

Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF)

Adresa : Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, Bucuresti, Romania

Fax: 021 659 60 51, 021 659 64 36

E-mail: office@asfromania.ro

Reprezentantul Emitentului declara ca:

- Prospectul a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;
- Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129; o astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Prospect;
- Prospect a fost elaborat în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

Aprobarea de către ASF certifică numai regularitatea Prospectului în privința exigentelor legii și normelor adoptate în aplicarea acestora în legătură cu Oferta de Admitere și nu-și asumă nicio răspundere cu privire la buna condiție din punct de vedere economic și financiar al tranzacției sau cu privire la calitatea sau solvabilitatea Emitentului.

ASF va transmite o notificare a deciziei de aprobare a Prospectului, împreună cu o copie a acestuia către Autoritatea Europeană de Supraveghere pentru Valori Mobiliare și Piete, în conformitate cu prevederile articolului 18 din Regulamentul 5/2018.

Acest Prospect nu conține o ofertă de vânzare sau de solicitare a unei oferte de cumpărare de valori mobiliare în orice jurisdicție în care o astfel de ofertă sau solicitare ar fi ilegală. Acțiunile Noi nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea privind valorile mobiliare sau la orice autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din orice stat sau altă jurisdicție a Statelor Unite și nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite.

6. STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI

6.1. Informații despre emitent

Denumirea legală a emitentului este AURORA S.A. Denumirea comercială a emitentului este AURORA S.A.

Emitentul este persoană juridică română, cu sediul în Str. Ștefan cel Mare nr.8, Târgu Frumos, Județul Iași, înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J22/329/1991, Cod unic de înregistrare 2000732, Cod LEI 254900PI4KJS3Q9BS8189.

Emitentul s-a constituit ca societate comercială în anul 1991, în baza Hotărârii de Guvern nr. 1296/13.12.1990 de reorganizare a unor întreprinderi de stat în societăți comerciale. Durata de existență a Emitentului este nedeterminată.

Emitentul este o persoană juridică română sub formă de societate pe acțiuni, care își desfășoară activitatea conform legislației din România având următoarele coordonate:

Adresa: Str. Ștefan cel Mare nr.8, Târgu Frumos, Județul Iași, CP 705300

Telefon: 0232 710 910 Website: www.aurorashoes.ro

6.1.1 Modificările semnificative ale structurii de finanțare

Emitentul declară ca nu s-au înregistrat modificări semnificative ale structurii de finanțare, de la sfârșitul ultimei perioade financiare pentru care s-au furnizat informații în Prospect.

6.1.2 Modalități de finanțare preconizate ale activităților emitentului

Emitentul intenționează să se finanțeze prin prezenta majorare a capitalului social cu suma maximă de 1.372.470 lei, eventual prin contractarea unei linii de credit.

6.2. Prezentare generală a activităților

6.2.1 Strategia și obiectivele

AURORA S.A. este o companie românească cu o tradiție de peste patru decenii în domeniul fabricării de încălțăminte. Capacitatea de producție prevăzută în proiect a fost de 1,4 milioane perechi/an, încălțăminte cu fete din înlocuitori și talpi din P.V.C. sau cauciuc.

În perioada 1977-1979 s-au desfășurat lucrările de proiectare și investiții pentru dezvoltarea capacității de producție prin noi construcții, fapt care a condus la creșterea capacității de producție la 2,4 milioane perechi/an și a numărului total de angajați la 1500.

În principiu, procesele tehnologice practicate în prezent sunt utilizate în majoritatea societăților comerciale de profil din țară.

Strategia companiei de a se identifica pe piață este oferirea unui beneficiu clienților legat de garanția calității produselor prin certificate valabile minim două luni de zile, în funcție de model. Prin această strategie se urmărește atingerea obiectivului de a pătrunde masiv pe piață prin diversificarea activității cu execuția de articole de încălțăminte și realizarea unei ascensiuni rapide prin asimilarea unei game largi de articole pentru femei, bărbați și copii.

6.2.2. Activitățile principale

Activitatea Emitentului este cuprinsă preponderent în clasa CAEN 1520 - Fabricarea De Încălțăminte – În prezent Aurora SA Târgu Frumos desfășoară activități de producție și



Intermediar VIENNA Investment Trust



comercializare de incaltaminte cu fete din piele naturala si inlocuitori, pentru copii, femei si barbati. Intreaga gama sortimentala de incaltaminte este realizata in sistem de confectii cu talpa aplicata prin lipire.

De la publicarea ultimelor situatii financiare auditate emitentul nu a introdus niciun produs, serviciu sau activitate noua semnificativa.

6.2.3. Pietele principale

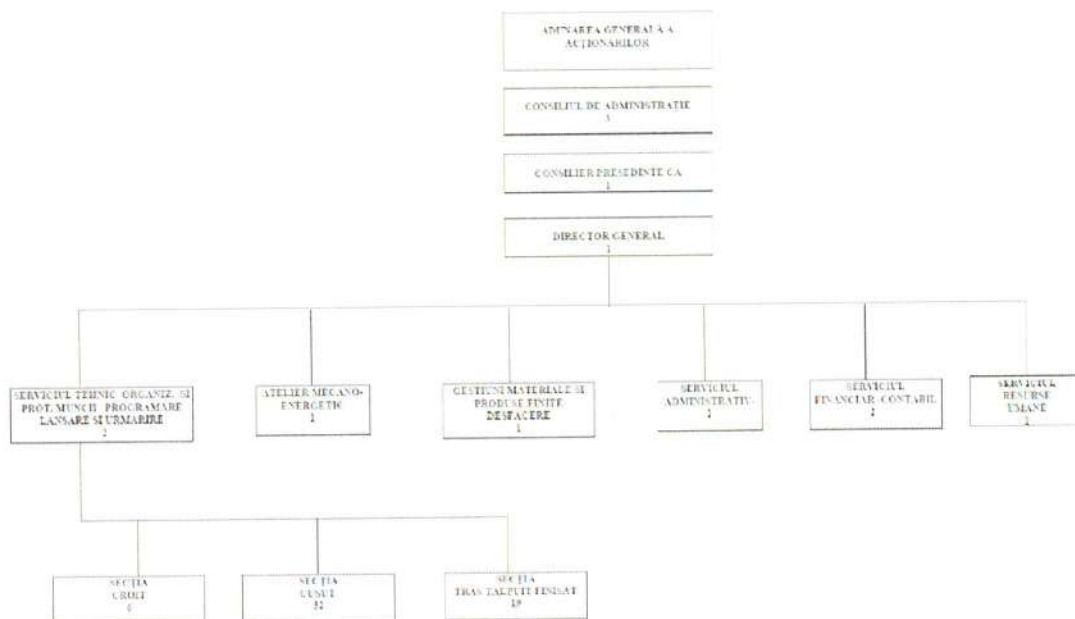
Aurora S.A. lucreaza incaltaminte in sistem lohn (cu materialul clientului) clientul semnificativ fiind firma italiana Alma S.P.A.- Italia cu o pondere de 75% productie, urmata de firma Gartec-Husi 25%.

La finele anului 2018 Aurora S.A. a realizat o productie de marfa in valoare de 2.108.163 lei mai mica decat la sfarsitul anului 2017 cu 1.322.409 lei.

6.3 Structura organizatorică

6.3.1. Organigrama

ORGANIGRAMA 2019
SOC. AURORA S.A.



6.3.2. Grup

Emitentul este o companie independenta cu activitate de productie si nu face parte dintr-un grup in raport cu activitatea sa.

6.4. Investițiile

De la publicarea ultimelor situații financiare auditate emitentul nu a inițiat și nu a derulat niciun program de investiții semnificativ.

6.5. Tendințe recente

Tendințele recente sunt caracterizate de o diminuare a comenzilor de încălțăminte realizate de clienții de la export și din piața internă datorită mediului economic în care operează Emitentul. Principalele cauze identificate sunt: contractarea consumului la nivel european; oferta însemnată din țări unde costurile de producție sunt mult mai mici, creșterea costurilor de producție în România și lipsa forței de muncă calificată. Aceste tendințe sunt înregistrate începând cu anul 2018 și s-au menținut și în anul 2019. Profitul înregistrat la 30.06.2019 s-a datorat unei situații excepționale și nu unor modificări ale tendințelor recente.

6.6. 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.

7. FACTORII DE RISC

Orice investiție în titluri de valoare implică un grad înalt de riscuri. Înainte de a decide să subscrie Noi Acțiuni, potențialii investitori trebuie să analizeze cu atenție factorii de risc asociați Noilor Acțiuni, activității Emitentului și industriei în cadrul căreia Emitentul își desfășoară activitatea, precum și toate celelalte informații conținute în acest Prospect inclusiv, în mod particular, factorii de risc descriși mai jos.

Potențialii investitori ar trebui să aibă în vedere că riscurile cu privire la Emitent, la industria în cadrul căreia Emitentul își desfășoară activitatea și cele cu privire la Noile Acțiuni sunt riscurile pe care Emitentul le consideră drept cele mai importante pentru analiza efectuată de un potențial investor în contextul deciziei de investiție a acestuia cu privire la Noile Acțiuni. Cu toate acestea, întrucât riscurile la care este expus Emitentul sunt în legătură cu evenimente și depind de circumstanțe care se vor materializa sau nu în viitor, potențialii investitori ar trebui să ia în calcul, printre altele, și riscurile și incertitudinile descrise mai jos.

Apariția oricărui dintre următoarele evenimente ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității perspectivei Emitentului, rezultatelor și operațiunilor și situației sale financiare. Factorii de risc descriși mai jos nu reprezintă o listă exhaustivă sau o explicație a tuturor riscurilor la care ar putea fi expusi investitorii atunci când fac o investiție în Noile Acțiuni și trebuie

doar în scop de îndrumare. Riscurile și incertitudinile suplimentare cu privire la Noile Acțiuni care nu sunt cunoscute în prezent Emitentului, sau pe care Emitentul le considera în prezent ca fiind lipsite de importanță, pot avea de asemenea, în mod individual sau cumulativ un efect negativ semnificativ asupra activității, rezultatelor operațiunilor și/sau situației financiare a Emitentului și, în situația materializării unui asemenea risc, prețul Noilor Acțiuni ar putea scădea și investitorii ar putea pierde investiția făcută, în totalitate sau în parte. O investiție în Noile Acțiuni implică riscuri financiare complexe și este adecvată numai pentru investitorii care (fie singuri, fie împreună cu un consultant corespunzător în domeniul financiar sau în alt domeniu) sunt capabili să evalueze avantajele și riscurile unei astfel de investiții și care dispun de resurse financiare suficiente pentru a putea să suporte pierderile care ar putea rezulta din aceasta. Investitorii ar trebui să analizeze cu atenție dacă o investiție în Noile Acțiuni este potrivită pentru aceștia, ținând seama de informațiile din acest Prospect și de circumstanțele personale ale acestora.

În procesul decizional investitorii ar trebui să analizeze în mod special următoarele riscuri:

Riscurile sistemice legate de mediul economic din România:

- Investițiile în piețe în curs de dezvoltare cum este și România generează anumite riscuri care pot fi mai mari decât riscurile inerente investițiilor în piețe mai dezvoltate;
- Instabilitatea legislativă;
- Incertitudinile politice și economice pot afecta negativ valoarea investițiilor realizate în România.

În mod special, rentabilitatea societății poate fi afectată negativ de următoarele riscuri cheie (asistemice) specifice emitentului:

- Riscul de piață: este riscul aferent scaderii valorii investiției în timp, datorită schimbărilor economice legate inclusiv de concurență sau a altor evenimente care au impact asupra unor segmente semnificative de piață (industria) în care acționează emitentul.
- Riscul de credit: riscul înregistrării de pierderi ca urmare a neonorării, de către o contrapartidă, a obligației scadente în conformitate cu termenii contractuali inițiali.
- Riscul ratei dobânzii: reprezintă probabilitatea de a suferi o pierdere sau o nerealizare a profiturilor prognozate, datorită variației ratei dobânzii pe piață într-un sens nefavorabil.

Prezentăm mai jos o detaliere a principalelor riscuri:

Riscurile sunt prezentate în ordine descrescătoare a probabilității apariției și a nivelului de impact asupra Emitentului. Descrierea și prezentarea riscurilor reprezintă strict opinia reprezentantului Emitentului și nu are la bază studii exhaustive.

1. RISCURI ASISTEMICE

Riscurile asistemică afectează numai anumite piețe, sectoare de activitate, companii sau active (riscuri specifice cu impact direct asupra Emitentului).

Riscurile industriei vizează sectorul de activitate al Emitentului. Acest risc este major în activitatea emitentului deoarece oricând pot intra noi concurenți pentru produsele și serviciile oferite. Concurența cu alte societăți active pe plan național sau local. Unele societăți concurente pot fi mai mari și pot avea resurse financiare, tehnice sau operaționale mai avansate. Piața are un grad de competitivitate ridicat atât din punct de vedere al pretului, cât și în cel al diversității produselor și serviciilor oferite. Managementul societății a analizat posibilele cauze generatoare de risc de piață cum ar fi: patrunderea unor noi firme pe piață și poate spune că este pregătită să le facă față. Societatea se bazează pe calitatea serviciilor pe care le realizează, pe buna dotare tehnică, pe aplicarea unui sistem al calității, protecția muncii și mediului bine integrate și nu în ultimul rând pe un personal pregătit și profesionist.

Riscul de contrapartidă afectează societățile ale căror parteneri nu își pot onora obligațiile (numit și risc implicit). Emitentul își asumă risc de contrapartidă în relație cu terți. În cazul în care orice tert cu care intră în relații contractuale nu își îndeplinește obligațiile, condiția financiară a Emitentului, rezultatele operațiunilor sale sau fluxurile sale de numerar pot fi afectate. Evident, în permanență, sunt luate măsuri pentru informarea corespunzătoare asupra partenerilor importanți, cât și pentru includerea în condițiile contractuale a unor condiții asigurătorii sau penalizatoare.

Riscurile financiare: Riscul ratei dobânzii se definește ca fiind impactul defavorabil privind fluctuațiile în rata dobânzii asupra venitului net al dobânzii și asupra valorii economice a capitalului. Orice creștere în rata dobânzii poate afecta profitabilitatea și solvabilitatea companiei. Veniturile societății și fluxurile sale de numerar din activitatea de exploatare sunt în mod substanțial independente de modificările de piață ale ratelor dobânzii, societatea nedeținând la această dată active semnificative purtătoare de dobânzi.

Fluctuații în ratele de schimb. Volatilitatea pieței de schimb valutare este determinată de fluctuațiile continue ale cursurilor de schimb valutare. Influențele se pot regăsi în prețul materiilor prime și al finanțării în moneda străină, influențând direct rezultatul și, implicit, anumiți indicatori bursieri. Riscul privind fluctuația ratelor de schimb este un risc pe care societatea îl asumă în momentul în care angajează credite în valută, deoarece specificul activității nu are încasări în valută care ar putea acoperi acest risc. Din cauza blocajului financiar generalizat la nivelul economiei, multe firme sunt în imposibilitatea de a-și achita obligațiile, crescând riscul de credit la care Societatea este expusă prin riscul de neplata a facturilor din partea firmelor private.

Riscul de lichiditate si riscul de finantare rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa, dar mai ales din capacitatea de a incasa intr-un timp cat mai scurt sumele facturate. Politica societatii in ce priveste lichiditatile este sa mentina un nivel suficient de lichiditati pentru a-si putea achita obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta.

Riscurile operationale insumeaza toate riscurile pe care compania si le asuma in demersul de a opera intr-un domeniu sau industrie. Este riscul ramas dupa eliminarea celui financiar si a celor sistematice, el tinand cont de posibilitatea esecului privind procedurile interne, staff-ul si sistemul intern. Este un risc determinat de posibilitatea ratarii afacerilor datorita erorilor umane.

Atragerea si pastrarea angajatilor calificati. Migrarea personalului, neadaptarea pietei de personal, dar si cresterea costurilor cu personalul, sunt riscuri care ar putea afecta activitatea desfasurata de Emitent. Concurenta in privinta atragerii de personal calificat este ridicata. Pentru prevenirea fenomenului de „migrare a fortei de munca”, Emitentul vine in completarea pachetului salarial cu alte modalitati de motivare.

Riscul generat de posibile accidente de munca, asa cum sunt definite de Legea nr. 319/2006 privind sanatatea si securitatea in munca este relativ ridicat, diferentiat pe tipuri de activitati.

Riscul generat de eventuale conflicte de interese Chiar daca la aceasta data nu exista conflicte de interese in ceea ce priveste organele de conducere, administrative si de supraveghere ale Emitentului, acest fapt nu constituie o garantie a imposibilitatii aparitiei acestora in viitor. Managementul societatii analizeaza permanent posibilele cauze generatoare de risc de eventuale conflicte de interese si este in permanenta pregatita sa le faca fata.

Riscuri aferente litigiilor: Litigiile, pretentiile, investigatiile si procedurile judiciare pot duce in situatia in care Emitentul este obligat sa plateasca daune sau sa inceteze activitatea. Este posibil ca Emitentul sa se implice periodic in litigii in cadrul operatiunilor sale comerciale normale, si exista riscul ca Emitentul sa faca obiectul unor actiuni in instanta legate, de exemplu, de proprietatea intelectuala, licente, contracte sau aspect de dreptul muncii. Succesul Emitentului va depinde partial de capacitatea sa de a-si desfasura operatiunile fara incalcarea sau exploatarea drepturilor de proprietate intelectuala ale tertelor parti. Astfel de dispute, pretentii si proceduri judiciare pot fi complexe, iar rezultatul acestora dificil de prezis; ele pot, de asemenea, sa perturbe activitatile comerciale normale si sa fie costisitoare si consumatoare de timp. In cazul in care Emitentul devine implicat in litigii sau proceduri judiciare, exista riscul ca acest lucru sa aiba efecte negative semnificative asupra operatiunilor, situatiei financiare si veniturile Emitentului.

Riscul afectarii principiului continuitatii activitatii datorat crizei economico-financiare. Acest risc afecteaza partial activitatea societatii.

Calamitatile naturale (cutremur, inundatii, incendii) sunt, in general, imprevizibile si se manifesta prin fenomene naturale sau cauzate de o forta majora care pot pune societatea in imposibilitatea de a-si onora obligatiile.

2. RISCURI SISTEMICE cu impact indirect asupra Emitentului

Riscurile sistemice sunt cele provocate de evolutia evenimentelor politice si economice care influenteaza in mod obiectiv, intr-un sens sau altul, totalitatea activitatilor dintr-o economie. Riscul sistemic este nediferentiat si nu poate fi inlaturat.

Riscul de tara vizeaza posibilitatea ca statul de rezidenta al Emitentului sa nu-si poata onora angajamentele financiare, afectand toate instrumentele financiare interne, cat si unele instrumente externe. Datorita tranzitiei sale relativ recente catre o economie de piata, Romania a experimentat fluctuatii ale evolutiei economice si unele inconsecvente in politica adoptata de Guvern. Totusi, tendinta Romaniei de a se ralia la legislatia europeana diminueaza acest risc. Riscul de tara include si riscul politic care consta in posibilitatea ca guvernul tarii sa-si schimbe brusc si neasteptat politicile.

Conformarea la cadrul legislativ si modificari ale cadrului legislativ. Emitentul se afla sub incidenta cadrului legislativ din Romania. Emitentul depune toate eforturile pentru a respecta cadrul de reglementare aplicabil. Legile, regulamentele si politicile se modifica periodic, iar asemenea modificari pot afecta activitatea desfasurata de Emitent.

Globalizare. Factorii globali variabili, uneori imposibil de prevazut sau de controlat, precum schimbarile tehnologice radicale, concurenta sau conditiile economice generale, pot sa influenteze activitatea Emitentului sau cotiatiile actiunilor.

Riscul de inflatie si riscul dobanzii afecteaza costul de oportunitate. Este necesar ca detinatorii de actiuni sa ia in considerare faptul ca rata inflatiei poate fluctua si ca operatiunile, conditiile financiare si rezultatele Emitentului pot fi afectate. De asemenea, investitorii trebuie sa tina seama de aceste riscuri in calculul profitului real.

3. RISCURILE LEGATE DE NOILE ACTIUNI

Riscurile generate de piata de capital din Romania, in ansamblul ei asupra Actiunilor Noi

Investitorii trebuie sa fie constienti de faptul ca piata romaneasca de capital, raportat la criteriile de lichiditate si volatilitate, prezinta un risc mai ridicat decat pietele tarilor cu o economie

dezvoltata și cu sisteme politice mature. Chiar dacă legislația pieței de capital este aliniată legislației Uniunii Europene privind piețele de instrumente financiare, Bursa de Valori București SA are caracteristici specifice în ceea ce privește lichiditatea și volatilitatea pieței și a valorii titlurilor cotate. Acești factori pot avea un impact semnificativ asupra pretului de tranzacționare al acțiunilor.

Noile Acțiuni ar putea să nu fie o investiție adecvată pentru toți investitorii.

Fiecare potențial investitor în Noile Acțiuni trebuie să stabilească în ce măsură investiția respectivă este una adecvată propriilor sale circumstanțe. În mod specific, fiecare potențial investitor ar trebui:

- să aibă cunoștințe și experiență suficiente pentru a face o evaluare semnificativă a avantajelor și beneficiilor de a face o investiție în Acțiunile Noi;
- să aibă acces la, și cunoștințe despre instrumente analitice adecvate pentru a evalua, în contextul situației sale financiare specifice, o eventuală investiție în Acțiunile Noi, precum și impactul pe care respectivă investiție îl va avea asupra portofoliului sau investițional general;
- să poată să evalueze (fie singur, fie cu ajutorul unui consultant financiar) posibile scenarii pentru factorii care ar putea afecta investiția și capacitatea sa de a suporta riscurile aferente;
- să înțeleagă în profunzime condițiile aferente Acțiunilor Noi și să fie familiarizat cu comportamentul oricărui indici relevanți și oricărui piață financiară.

Nu este recomandat potențialilor subscriitori să investească în Acțiunile Noi decât dacă au experiență (fie independent, fie cu ajutorul unui consultant financiar) în a evalua modul în care Acțiunile Noi se vor comporta în contextul unor circumstanțe schimbătoare, care sunt efectele acestor schimbări asupra valorii respectivelor Acțiuni Noi și care este impactul pe care aceasta investiție l-ar putea avea asupra portofoliului investițional general al potențialului investitor. Activitățile de investiții sunt supuse legilor și regulamentelor aplicabile privind investițiile și/sau analizele, sau reglementărilor emise de anumite autorități și fiecare potențial investitor ar trebui să discute cu consultantii săi juridici sau cu autoritățile de reglementare adecvate.

Noile Acțiuni ar putea să nu ajungă să fie listate la BVB, ori să rămână listate la BVB.

Emitentul își propune să ia toate măsurile necesare pentru a se asigura că Acțiunile Noi să fie admise la tranzacționare pe "SMT – BVB", cât mai curând posibil după închiderea Ofertei. Cu toate acestea, nu există nicio garanție că, în cazul în care condițiile de înregistrare la Registrul Comerțului, în evidența ASF sau la Depozitarul Central se modifică, toate aceste condiții de înregistrare vor fi îndeplinite.

Tranzacționarea la Bursa de Valori București poate fi suspendată.

ASF este autorizată să suspende tranzacționarea de valori mobiliare sau să solicite BVB să suspende de la Tranzacționare valorile mobiliare tranzacționate, dacă continuarea tranzacționării ar

afecta negativ interesele investitorilor, pe baza masurilor luate impotriva manipularii pietei si a tranzactiilor efectuate pe baza informatiilor privilegiate. BVB trebuie sa suspende tranzactionarea cu valori mobiliare care nu indeplinesc cerintele pietei. Daca BVB nu intreprinde astfel de actiuni, fluctuatiile pretului pietei Noilor Actiuni sau lipsa de lichiditate ar putea avea un impact asupra performantei unei investitii in Actiuni Noi.

Pretul de Tranzactionare al actiunilor emise de societatile admise la Tranzactionare poate fi extrem de volatil, avand in vedere gradul redus de lichiditate. Actiunile admise la tranzactionare pe pietele administrate de BVB au o lichiditate foarte redusa si, drept urmare, pretul lor de piata este foarte volatil. Pretul de Tranzactionare a Actiunilor Noi poate fi supus unor fluctuatii mari ca raspuns la multi factori, fie de natura interna, generati de activitatea ori strategia Emitentului, precum si de rezultatele Emitentului.

Este posibil ca Emitentul sa nu poata distribui dividende in viitor, din cauza profiturilor insuficiente, sau din diverse constrangeri de natura juridica ori contractuala.

Declararea si plata dividendelor sunt decise de actionarii Emitentului.

Capacitatea Emitentului de a plati dividende pe viitor va depinde, printre altele, de profiturile viitoare ale Emitentului, de fluxurile de capital, de pozitia sa financiara si de nevoile de capital, de suficienta rezervelor distribuibile, de conditiile de acordare a creditelor, de conditiile economice generale si de alti factori pe care administratorii si/sau actionarii ii considera importanti la diverse interval de timp, atunci cand decid plata dividendelor, daca e cazul. Nu poate fi oferita nicio garantie ca actionarii Emitentului vor decide pe viitor distribuirea de dividende. Daca actionarii Emitentului decid sa nu distribuie dividende, pretul Actiunilor Noi poate fi afectat in mod negativ.

8. TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE

8.1. Informații privind valorile mobiliare care urmează a fi oferite

8.1.1. Tipul și clasa valorilor mobiliare oferite

Capitalul social al Emitentului înainte de majorarea de capital: 457.490 lei, împartit în 182.996 acțiuni cu valoare nominală de 2,50 lei/acțiune;

- Număr maxim de acțiuni emise la majorarea de capital: 548.988 acțiuni;
- Valoarea nominală a unei acțiuni: 2,50 lei;
- Pretul de subscriere: 2,50 lei/acțiune;
- Valoarea maximă a majorării de capital social: 1.372.960 lei
- Tipul de valori mobiliare: acțiuni ordinare
- Acțiunile Noi subscrise și alocate în Oferta vor fi acceptate la Tranzacționare pe "SMT – BVB" sub simbolul de Tranzacționare AUR, având
- ISIN ROAUROACNOR1 și Codul LEI 254900PI4KJS3Q9BS8189.

8.1.2. Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare.

Aceasta este compusă din Legea nr. 24/2017, Legea nr. 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările ulterioare, Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare, Regulamentul CE nr. 2017/1129, precum și modificările aduse acestuia prin Regulamentul delegat UE nr. 2019/979 și prin Regulamentul delegat UE nr. 2019/980;

8.1.3. Forma sub care au fost emise valorile mobiliare:

Acțiunile Noi emise sunt acțiuni nominative, indivizibile și în formă dematerializată. Entitatea însărcinată cu înregistrarea și evidența acțiunilor Noi este Depozitarul Central.

Registrul acționarilor Emitentului, inclusiv pentru Acțiunile Noi vândute în cadrul Majorării Capitalului Social, va fi ținut de Depozitarul Central S.A., cu sediul social în Bld. Carol I nr.34-36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, cod postal 020922, București, România.

8.1.4 Moneda emisiunii de valori mobiliare.

Acțiunile Noi sunt emise și denuminate în LEI.

8.1.5. Drepturi asociate

Fiecare Actiune Noua acorda drepturi si obligatii egale si confera detinatorului acesteia toate drepturile prevazute de Legea Societatilor, in conformitate cu reglementarile aplicabile pietei de capital si prevederile actului constitutiv al Emitentului. In conformitate cu Legea Societatilor, actionarii trebuie sa isi exercite drepturile cu buna-credinta, cu luarea in considerare a intereselor si drepturilor legitime ale Emitentului si ale celorlalti actionari.

Mai jos sunt prezentate principalele drepturi atasate actiunilor existente ale Emitentului si care vor fi atasate Actiunilor Noi ce vor fi emise in cadrul Majorarii de Capital Social, dupa cum urmeaza:

- Dreptul la dividende, respectiv de a participa la distribuirea profitului net al Societatii Beneficiaza de dividende toti actionarii inscrisi in Registrul actionarilor la data de inregistrare stabilita in adunarea generala. Nu exista o perioada de prescriere a dividendelor stabilita prin actele constitutive. Nu exista restrictii legate de distributia dividendelor, toate actiunile sunt din aceeasi clasa, fiecare actionar beneficiaza de dividende proportional cu numarul de actiuni detinute. Rata si modul de calcul a eventualelor dividende este stabilita in adunarea generala ordinara.
- Dreptul de a participa si de a vota la adunarea generala a actionarilor se exercita conform legislatiei in vigoare si a Actului Constitutiv. Fiecare actiune detinuta confera un drept de vot in adunarea generala a actionarilor;
- Dreptul de preferinta la subscrierea unor valori mobiliare din aceeasi categorie este stabilit de adunarea generala extraordinara in conditiile legii;
- Dreptul de a participa la profiturile emitentului se face prin distribuirea dividendelor;
- Dreptul de a participa la distribuirea activelor in caz de lichidare se face proportional cu numarul actiunilor detinute;
- Dreptul de retragere prin rascumparare se exercita in anumite cazuri si in conditiile prevazute de lege;

Clauzele de conversie sunt stabilite de catre adunarea generala in conditiile prevazute de lege.

8.1.6. Documente oficiale

Actiunile Noi reprezinta actiunile emise si platite corespunzatoare majorarii de capital social prin aport in numerar, decisa prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinara a Emitentului ce a avut loc in data de 28 August 2019, publicata in Monitorul Oficial nr.4091/30.09.2019.

8.1.7. Data emisiunii

Emisiunea acțiunilor obiect al prospectului a fost aprobată în AGEA din data de 28.08.2019; ulterior derulării ofertei, acțiunile noi subscribe vor fi înregistrate la ORC, ASF și la Depozitarul Central.

8.1.8. Restricții privind transferabilitatea

Nu există restricții impuse asupra transferabilității acțiunilor emise în prezenta majorare de capital.

8.1.9. Avertisment

Emitentul avertizează investitorul că legislația fiscală a statului de rezidență și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obținut din valorile mobiliare. Investiția în acțiunile nou emise de prezenta ofertă nu atrage niciun tratament fiscal specific. Referitor la reținerea la sursă, veniturile din dividende sunt supuse în 2019 unei cote de impozitare de 5%, iar sarcina de a determina și reține impozitul revine entității care plătește dividendele în momentul în care acestea sunt plătite acționarilor. De asemenea, emitentul informează - Investitorul că tratamentul fiscal al valorilor mobiliare oferite în majorarea de capital social este prevăzut în Legea nr. 227/2015-Codul Fiscal.

8.1.10. Ofertantul

Emitentul este ofertantul și beneficiarul fondurilor obținute în prezenta Oferta de majorare de capital.

8.1.11. Aspecte legale

Reprezentantul Emitentului declară ca:

- (a) Nu există prevederi legale și statutare care împiedică achizițiile aplicabile emitentului;
- (b) Nu există obligații legale de a derula o ofertă publică de cumpărare obligatorie după finalizarea prezentei oferte, de asemenea nu sunt incidente reglementări privind retragerea obligatorie sau rascumpărarea obligatorie, dispozițiile privind oferta publică de preluare obligatorie prevăzute de Legea nr. 24/2017 nu sunt aplicabile emitentului, acesta fiind admis la tranzacționare pe SMT-BVB.
- (c) Nu au existat oferte publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent, sau al exercițiului financiar în curs.

9. DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

9.1. Termenii si conditiile ofertei publice

Majorarea de capital se face in baza Hotararii AGEA a AURORA S.A. din data de 28.08.2019, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 4091/30.09.2019. Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti la data de inregistrare de 18.09.2019, proportional cu numarul actiunilor pe care le detin. O actiune detinuta la data de inregistrare, reprezinta un drept de preferinta care confera dreptul de a subscrie maxim 3 actiuni nou emise. Plata actiunilor subscribe se face, la inregistrarea cererilor de subscriere, iar contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%.

Valoarea totala a majorarii de capital este de 1.372.470 lei, prin emiterea unui numar maxim de 548.988 actiuni cu valoarea nominala de 2,50 lei/actiune, la pretul de emisiune de 2,50 lei/actiune. Suma totala ce poate fi obtinuta de Emitent este de 1.372.470 lei.

Durata de valabilitate a ofertei este de 31 de zile calendaristice care incep sa curga incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii Prospectului, respectiv de la data de 09.12.2019 pana la data de 08.01.2020 inclusiv.

Depozitarul Central SA a emis drepturi de preferinta pentru toti actionarii emitentului care figureaza la data de inregistrare de 18.09.2019.

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

Retragerea subscrierii de catre actionari se face prin completarea, semnarea si transmiterea catre Participantul (inclusiv Intermediarul) prin care s-a scris in oferta a Formularului de Revocare a subscrierii.

Suma corespunzatoare subscrierilor revocate va fi disponibila in termen de 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii in contul bancar din care s-a facut plata pentru cei care au scris drepturi evidentiata in Sectiunea I, respectiv in contul de investitii deschis la Participantul/Intermediarul prin care s-a efectuat subscrierea, pentru drepturi evidentiata in Sectiunea II/III. Evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin atat Emitentului, cat si Participantului (inclusiv Intermediarului), in cazul aparitiei unui amendament la prospect.

ASF poate sa interzica o oferta publica prin

- i. revocarea aprobarii prospectului daca constata ca derularea ofertei publice se face cu incalcarea prevederilor Legii nr. 24/2017, ale reglementarilor emise de A.S.F. in aplicarea acesteia, precum si in urmatoarele situatii:
 - a. daca apreciaza ca circumstante ulterioare deciziei de aprobare determina modificari fundamentale ale elementelor si datelor care au motivat-o;
 - b. cand ofertantul informeaza A.S.F. ca retracteaza oferta.
- ii. anularea aprobarii prospectului, daca aceasta a fost obtinuta pe baza unor informatii false, ori care au indus in eroare.

9.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

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 (18.09.2019).

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in prospectul UE pentru crestere, 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 09.12.2019 pana la data de 08.01.2020 inclusiv.

9.3. Procedura de notificare a subscriitorilor

Pe toata durata subscrierii, actionarii AURORA S.A. 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.

9.4. Stabilirea prețurilor

Actionarii indreptatiti pot subscrie 3 (trei) actiuni noi pentru 1 actiune detinuta.

Pretul de subscriere este de 2.50 lei/actiune, reprezentand valoarea nominala a unei actiuni.

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

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

9.5. Plasarea și subscrierea

Procedura de subscriere in cadrul Ofertei

Prin subscrierea in cadrul Ofertei, fiecare detinator de Drepturi de Preferinta confirma ca a acceptat in mod neconditionat termenii si conditiile aplicabile Actiunilor Noi, ca a efectuat subscrierea in conformitate cu acestea si garanteaza fata de Emitent si Participant/Intermediar ca este un Investitor care poate subscrie in mod legal Actiunile Noi (fara a fi supus niciunei restrictii sau limitari) in jurisdicia sa de resedinta. Nicio subscriere efectuata cu incalcarea termenilor si conditiilor aplicabile Actiunilor Noi sau cu incalcarea legii aplicabile nu va fi valabila si va fi anulata. Semnarea Formularului de Subscriere constituie acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor Actiunilor Noi in intregime.

Subscrierile pot fi efectuate pe parcursul intregii Perioade de Subscriere de la data de 09.12.2019 inclusiv pana la data de 08.01.2020 inclusiv, in fiecare Zi Lucratoare intre orele 9:00-17:00, ora Romaniei, si intre orele 9:00 – 12:00, ora Romaniei, la Data Inchiderii. Dupa expirarea Perioadei de Subscriere, nu va fi acceptata nicio subscriere din partea detinatorilor de Drepturi de Preferinta.

Actiunile Noi pot fi subscribe de detinatorii de Drepturi de Preferinta dupa cum urmeaza:

- In cazul detinatorilor de Drepturi de Preferinta ale caror Drepturi sunt inregistrate la momentul efectuarii subscrierii in **Sectiunea I**, subscrierea se va realiza exclusiv prin Intermediar respectiv SSIF Vienna Investment Trust S.A.
- in cazul detinatorilor de Drepturi de Preferinta ale caror Drepturi sunt inregistrate la momentul efectuarii subscrierii in **Sectiunea II** (la Participant), subscrierea se va realiza exclusiv prin respectivul Participant (Intermediar).
- In cazul detinatorilor de Drepturi de Preferinta ale caror Drepturi sunt inregistrate la momentul efectuarii subscrierii in **Sectiunea III** (conturile proprii ale Participantilor), subscrierea se va realiza exclusiv prin respectivul Participant (Intermediar).
-

Subscrierea pentru detinatorii de drepturi in Sectiunea II si Sectiunea III

Acest capitol descrie procedura de subscriere de Actiuni Noi de catre detinatorii de Drepturi de Preferinta care au contract valabil de prestari de servicii de investitii financiare/ custodie incheiat cu un Participant inclusiv cu Intermediarul, si care, la momentul efectuarii subscrierii,

au Drepturile de Preferinta inregistrate intr-un cont deschis de respectivul Participant/ Intermediar in Sectiunea II sau Sectiunea III.

Detinatorul de Drepturi de Preferinta poate subscrie in mod valabil Actiuni Noi prin exercitarea Drepturilor de Preferinta, fara a fi necesar sa prezinte documentele de identificare mentionate mai jos, cu exceptia cazului in care au intervenit schimbari in legatura cu datele sale de identificare de la data ultimei actualizari.

Subscrierea se realizeaza prin transmiterea unei instructiuni de subscriere conform prevederilor contractului de prestari de servicii de investitii financiare/custodie valabil incheiat cu un Participant/ Intermediar, prin orice mijloace de comunicare prevazute in respectivul contract. In acest caz, nu este obligatorie completarea Formularului de Subscriere de catre detinatorii de Drepturi de Preferinta.

Participantul/ Intermediarul va accepta subscrierile in conformitate cu prezentul Prospect si cu regulamentele interne aplicabile primirii, validarii si transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum si cu cele referitoare la gestiunea decontarii instructiunilor de subscriere.

Validarea subscrierilor de catre participant/ Intermediar include si verificarea faptului ca detinatorul de Drepturi de Preferinta nu a scris un numar mai mare de Actiuni Noi decat este indreptatit potrivit numarul de Drepturi de Preferinta detinute. Dupa verificarea fiecarei subscrieri, Intermediarul sau Participantul, dupa caz, va inregistra respectiva subscriere in sistemul Depozitarului Central. Instructiunile de subscriere sunt plasate pe baza Drepturilor de Preferinta detinute de detinatorii de Drepturi de Preferinta, iar fondurile sunt decontate prin mecanismul de decontare administrat de Depozitarul Central, in cadrul sesiunilor zilnice de decontare.

Pe durata Perioadei de Subscriere, Participantul/Intermediarul care preia subscrierea va primi instructiunile de subscriere si va procesa, valida si inregistra, in cel mai scurt timp posibil, toate subscrierile receptionate in mod valabil. Subscrierile pentru Actiunile Noi nu vor fi validate daca procedurile de subscriere prevazute in prezentul Prospect nu au fost indeplinite. Subscrierile pentru Actiunile Noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar detinatorii de Drepturi de Preferinta vor fi informati in consecinta, in conditiile incluse in contractul de prestari servicii de investitii/custodie incheiat cu Participantul/intermediarul. Responsabilitatea existentei fondurilor necesare decontarii instructiunilor de subscriere revine in totalitate Participantului/intermediarului, prin intermediul caruia s-au realizat subscrierile in cadrul Ofertei. Actiunile Noi subscribe vor trebui platite conform procedurilor comunicate de catre Participant/Intermediar. Subscrierile Actiunilor Noi in Perioada de subscriere se vor realiza cu respectarea reglementarilor si procedurilor Depozitarului Central, precum si cu respectarea procedurilor interne ale Participantului/intermediarului, prin intermediul caruia se realizeaza subscrierea de Actiuni Noi.



Participantii trebuie sa informeze detinatorii de Drepturi de Preferinta cu privire la conditiile de implementare a Ofertei si sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei si respectarea acestui Prospect si a reglementarilor ASF, inclusiv, dar fara a se limita la, realizarea decontarii instructiunilor de subscriere, validate si inregistrate in sistemul Depozitarului Central.

Subscrierea pentru detinatorii de drepturi in Sectiunea I

Subscrierea de Actiuni Noi de catre detinatorii de Drepturi de Preferinta care, la momentul efectuării subscrierii, au Drepturile de Preferinta inregistrate in Sectiunea I se realizeaza exclusiv prin Intermediar.

Intermediarul va valida subscrierile cu conditia ca detinatorul de Drepturi de Preferinta care subscris Actiuni Noi sa respecte toate cerintele de mai jos:

- sa detina Drepturile de Preferinta inregistrate in Sectiunea I;
- sa depuna/trimita Formularul de Subscriere semnat intr-un exemplar original pentru numarul de Actiuni Noi pe care doreste sa le subscris in limita numarului maxim de Actiuni Noi pe care are dreptul sa le subscris pe baza Drepturilor de Preferinta pe care le detine;
- sa depuna documentul care confirma plata in Contul Colector a actiunilor Noi subscrise, in conformitate cu cerintele incluse in Sectiunea "Plata pentru subscrierile efectuate in cadrul Ofertei" din aceasta sectiune a Prospectului;
- sa depuna/transmita impreuna cu Formularul de Subscriere documentele necesare subscrierii, mentionate in sectiunea „Documentele de Subscriere” din aceasta sectiune a Prospectului.

Detinatorii de Drepturi de Preferinta pot depune/transmite documentele mentionate mai sus folosind urmatoarele mijloace:

- La sediul Intermediarului SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA din Splaiul Unirii nr. 4, Bl. B3, Birou 6.2, sector 4, Bucuresti, Romania, in timpul programului de lucru, intre orele 9:00 – 17:00, ora Romaniei, in fiecare Zi Lucratoare a Perioadei de Subscriere, cu exceptia ultimei Zi Lucratoare a Perioadei de Subscriere, cand subscrierea poate fi inregistrata doar intre orele 9:00- 12:00, ora Romaniei
- Prin curier/posta, cu confirmare de primire, pe durata Perioadei de subscriere, cu expediere la sediul din Splaiul Unirii nr. 4, Bl. B3, Birou 6.2, sector 4, Bucuresti, Romania. Pe plic se va mentiona, cu majuscule, urmatorul text: „Majorarea Capitalului Social al Aurora S.A.”. Intermediarul va lua in considerare doar Formularele de Subscriere inregistrate la sediul sau pana la ora 12:00, ora Romaniei in ultima Zi Lucratoare a Perioadei de Subscriere.

Indiferent de mijloacele alese, subscrierile efectuate pe baza documentelor primite în afara Perioadei de Subscriere și/sau care nu îndeplinesc condițiile de subscriere din Prospect nu vor fi validate.

Indiferent de mijloacele alese pentru a transmite/depune documentele, subscrierea în cadrul acestei Oferte reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor Ofertei și a prezentului Prospect, în timp ce fiecare detinator de Drepturi de Preferință confirmă că a primit, citit, înțeles și acceptat termenii și condițiile incluse în acest Prospect și a efectuat subscrierea în conformitate cu acestea.

Subscrierea Acțiunilor Noi în cadrul Perioadei de Subscriere se va realiza cu respectarea procedurilor interne ale Intermediarului. Subscrierile pentru Acțiunile Noi care nu au fost validate vor fi anulate. Detinatorii de Drepturi de Preferință ale caror subscrieri nu au fost validate vor fi notificați în mod corespunzător, iar sumele plătite le vor fi restituite în contul indicat în Formularul de Subscriere în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucratoare de la sfârșitul Perioadei de Subscriere. Intermediarul și/sau Emitentul nu vor fi ținuți răspunzători dacă, din motive independente de acestea, Contul Colector nu este creditat efectiv cu sumele reprezentând valoarea Acțiunilor Noi subscribe de detinatorii de Drepturi de Preferință înainte de ora 12:00, ora României, a ultimei zile din Perioada de Subscriere.

În cazul în care suma transferată în Contul Colector pentru o anumită subscriere este mai mare decât Pretul de Subscriere multiplicat cu numărul de Acțiuni Noi menționat de respectivul detinator de Drepturi de Preferință în Formularul de Subscriere, subscrierea va fi validată doar pentru numărul de Acțiuni Noi menționat în Formularul de Subscriere.

În cazul în care suma transferată în Contul Colector pentru o anumită subscriere este mai mică decât Pretul de Subscriere multiplicat cu numărul de Acțiuni Noi menționat de respectivul detinator de Drepturi de Preferință în Formularul de Subscriere, subscrierea este considerată valabilă pentru numărul de Acțiuni Noi corespunzător sumei transferate.

În cazul în care un detinator de Drepturi de Preferință a scris un număr mai mare de Acțiuni Noi decât ar putea subscrie conform Drepturilor de Preferință pe care le deține și a transferat în Contul Colector o sumă mai mare, subscrierea va fi validată doar pentru numărul de Acțiuni Noi care ar putea fi subscribe conform numărului de Drepturi de Preferință deținute de respectivul detinator de Drepturi de Preferință.

Documentele de subscriere:

Pentru a fi acceptate de Participant/Intermediar, instrucțiunile de subscriere pentru Acțiunile Noi subscribe de către detinatorii de Drepturi de Preferință trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

În cazul detinatorului de Drepturi de Preferinta ale carui Drepturi de Preferinta, la data efectuării subscrierii, au fost înregistrate într-un cont al unui Participant, inclusiv al Intermediarului, deschis în **Secțiunea II sau III**, acesta poate subscrie în mod valabil prin respectivul Participant/ Intermediar, dacă a încheiat cu acesta din urmă un contract de prestări de servicii de investiții/ custodie, fără a avea obligația de a depune documentația de identificare prevăzută mai jos, cu excepția cazului în care au intervenit schimbări în legătură cu datele sale de identificare de la data ultimei actualizări;

În cazul subscrierilor efectuate prin Intermediar, corespunzătoare Drepturilor de Preferinta înregistrate în **Secțiunea I** la momentul efectuării subscrierii, detinatorul de Drepturi de Preferinta va depune sau transmite Intermediarului Formularul de Subscriere completat în mod corespunzător de detinatorul de Drepturi de Preferinta într-un exemplar original, însoțit de o Dovadă a Plății și de documentele enumerate mai jos, care vor fi furnizate în limba română.

Pentru evitarea oricărui dubiu, Intermediarul este responsabil pentru verificarea documentelor care corespund subscrierilor pe care le primește și nu va fi responsabil pentru verificarea sau validarea subscrierilor de Acțiuni Noi realizate prin Participanți, pentru aceștia din urmă răspunderea aparținând Participantului prin intermediul căruia a fost realizată subscrierea.

Formularul de Subscriere este disponibil în format fizic la sediul Intermediarului la sediul Emitentului, în format electronic pe site-ul Intermediarului (www.viennainvestment.ro), pe site-ul emitentului (www.aurorashoes.ro) și al BVB (www.bvb.ro) și trebuie să fie însoțit de următoarele documente:

Persoane fizice care subscriu în nume propriu:

- Buletin sau carte de identitate (copie);
- Pasaport (copie) - pentru acționarii cetățeni străini;
- Dovada plății acțiunilor subscribe;

Persoane fizice care subscriu în numele altei persoane fizice:

- Buletin sau carte de identitate (copie) al reprezentantului și buletin sau carte de identitate (copie) al persoanei reprezentate;
- Pasaport (copie) al reprezentantului și copie pentru persoana reprezentată - pentru acționarii cetățeni străini;
- Dovada plății acțiunilor subscribe; - Procura în formă autentică (copie și original).

Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:

- Copie după codul unic de înregistrare;
- Certificat constatator eliberat de Oficiul Registrului Comerțului (original, eliberat cu cel mult 30 de zile lucrătoare înainte de data subscrierii);

- Imputernicire în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere (dacă aceasta nu este reprezentantul legal al societății) sau actul doveditor al calității de împuternicit legal al societății;

- Dovada plății acțiunilor subscrise; .

- Buletin sau carte de identitate sau pasaport - (copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice.

Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:

- Copie după documentul de identificare (Certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului sau instituție echivalentă);

- Act constitutiv actualizat;

- Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă cu cel mult 30 zile lucrătoare anterioare datei subscrierii;

- Imputernicire pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, eliberat în condițiile actului constitutiv, sau dovada că aceasta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de a reprezenta persoana juridică în cauză (original și copie);

- Copie a documentelor de identitate ale persoanei care efectuează subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente: pasaport, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru cetățeni din UE/Spatiul Economic European/Confederația Elvețiană.

- Dovada plății acțiunilor subscrise;

Persoane juridice nerezidente care subscriu prin intermediul unei persoane juridice rezidente:

- Copie document de identificare (Certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului sau instituție echivalentă) și actul constitutiv actualizat, împreună cu certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii, pentru persoana juridică nerezidentă;

- Copie document de identificare (Certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului sau instituție echivalentă) și actul constitutiv actualizat, împreună cu certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii, pentru persoana juridică rezidentă;

- Mandat/ordin din partea societății nerezidente pentru efectuarea subscrierii;

- Imputernicire pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, eliberată în condițiile actului constitutiv, sau dovada că aceasta este reprezentant legal al societății, cu drept de reprezentare individuală (original și copie);

- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicitul persoanei juridice rezidente (copie);
- Dovada platii actiunilor subscrise.

Toate documentele prezentate de investitori in legatura cu cererile lor de subscriere pentru Actiunile Noi, cu exceptia cartilor/buletinelor de identitate/pasapoartelor prezentate de persoanele fizice, vor fi in limba romana.

Plata pentru actiunile efectuate in cadrul Ofertei

Plata pretului pentru Actiunile Noi in cazul in care subscrierea de Actiuni Noi este efectuata prin intermediul unui Participant/ Intermediar pentru Drepturile de Preferinta inregistrate in contul Participantului/Intermediarului din Sectiunea II/III la momentul efectuarii subscrierii.

Plata Actiunilor Noi subscrise de un detinator de Drepturi de Preferinta pentru Drepturile de Preferinta detinute in Sectiunea II/III la data subscrierii va fi efectuata conform contractului de prestare de servicii de investitii/ custodie incheiat cu Participantul sau Intermediarul, dupa caz, prin care se efectueaza subscrierea si in conformitate cu cerintele Depozitarului Central si prevederile incluse in acest Prospect. Decontarea sumelor platite se realizeaza direct intre intermediarul prin care se subserie si Depozitul Central.

Participantul sau Intermediarul, dupa caz, va valida subscrierile exclusiv la momentul la care sumele subscrierii sunt creditate in contul clientului deschis la Participant sau la Intermediar, dupa caz.

Dovada platii pretului pentru Actiunile Noi subscrise de un detinator de Drepturile de Preferinta in **Sectiunea I**, prin Intermediar este reprezentata de ordiul de plata care arata ca pretul pentru Actiunile Noi subscrise a fost transferat prin transfer bancar in contul colector si confirmarea Emitentului ca sumele au fost creditate inainte de ora 12:00, ora Romaniei, in ultima zi a Perioadei de Subscriere.

Contul Colector pentru subscrierile de Actiuni Noi este contul bancar in RON deschis de Emitent (Aurora SA Targu- Frumos), avand codul IBAN: RO44CECEIS1330RON1139271 deschis la CEC Bank Agentia Targu-Frumos.

Contul Colector nu este purtator de dobanda.

Contul bancar care trebuie completat de un detinator de Drepturile de Preferinta in Formularul de Subscriere este contul bancar din care suma este efectiv transferata in Contul Colector. Pentru evitarea oricarui dubiu, plata Actiunilor Noi subscrise pe baza Drepturilor de Preferinta inregistrate in **Sectiunea I**, la momentul efectuarii subscrierii, va fi efectuata exclusiv din contul bancar al detinatorului de Drepturi de Preferinta.



Detinatorul de Drepturi de Preferinta trebuie sa aiba in vedere eventualele comision de transfer si, daca este cazul, comisioanele pentru deschiderea contului bancar.

Intermediarul va valida subscrierile exclusiv la momentul la care Contul Colector este creditat cu sumele detinatorului de Drepturi de Preferinta.

Ordinul de plata trebuie sa contina codul numeric personal/ numarul de pasaport/codul de inregistrare al detinatorului de Drepturi de Preferinta.

Pentru ca subscrierea sa fie valabila, suma platibila pentru Actiunile Noi subscribe trebuie sa fie platita in intregime. Nu se accepta nicio depunere in numerar direct in Contul Colector.

Subscrierile pentru cumpararea de Actiuni Noi vor fi luate in considerare doar pentru suma transferata efectiv in Contul Colector.

Pretul pentru Actiunile Noi subscribe va fi platit net de orice speze si/sau comisioane bancare. Investitorii trebuie sa ia in considerare comisionul de transfer bancar si durata transferului bancar.

Niciun comision de intermediere nu va fi platit in legatura cu subscrierile efectuate de orice detinator de Drepturi de Preferinta in cadrul Ofertei.

Emitentul va acoperi toate comisioanele pietei de capital datorate in legatura cu subscrierile efectuate de orice investitori prin Intermediar.

Nici intermediarul, nici Emitentul nu vor fi raspunzatori daca, din motive independente de acestia, Contul Colector nu este efectiv creditat cu sumele reprezentand valoarea subscrierilor la Data Inchiderii inainte de ora 12:00, ora Romaniei.

Modificarea si retragerea Subscrierilor

In cazul in care Prospectul este modificat printr-un amendament, subscrierile pot fi revocate de orice detinator de Drepturi de Preferinta. In acest caz, detinatorii de Drepturi de Preferinta isi pot revoca subscrierile pentru Actiunile Noi completand Formularul de Revocare a subscrierii catre acelasi Participant prin care a realizat subscrierea, sau catre intermediar daca au efectuat subscrierea prin Intermediar. Termenul de depunere a formularului de revocare este de 2 (doua) Zile Lucratoare de la data la care respectivul amendament la Prospect a fost publicat.

Revocarea unei subscrieri poate fi efectuata doar in intregime, si nu partial si poate fi efectuata doar in perioada indicata clar in amendamentul la Prospect.

Rambursari

Detinatorilor de Drepturi de Preferinta le va fi returnata:

- suma reprezentand pretul platii pentru Actiunile Noi subscrise, in cazul in care respectiva subscriere nu este validata este anulata conform prevederilor acestui Prospect;
- suma platita reprezentand produsul din Pretul de Subscriere si Actiunilor Noi subscrise, in cazul in care respectiva subscriere este revocata conform prevederilor acestui Prospect;
- suma platita in plus fata de produsul dintre Pretul de Subscriere si Actiunile Noi subscrise pentru care subscrierea este valida;
- suma platita in plus pentru Actiunile Noi pe care detinatorul de Drepturi de Preferinta nu avea dreptul sa le subscrie avand in vedere numarul de Drepturi de Preferinta pe care le detine.

In cazurile mentionate mai sus, plata va fi efectuata:

- detinatorilor de Drepturi de Preferinta ale caror Drepturi de Preferinta au fost inregistrate in **Sectionea I** in contul bancar specificat in Formularul de Subscriere in termen de maxim 5 (cinci) zile Lucratoare de la sfarsitul Perioadei de Subscriere, cu exceptia cazului in care subscrierea este revocata, cand plata va fi efectuata in termen de 5 (cinci) zile Lucratoare de la data revocarii subscrierii. Platile vor fi efectuate prin transfer bancar detinatorilor de Drepturi de Preferinta in conturile bancare mentionate in Formularul de Subscriere;
- detinatorilor de Drepturi de Preferinta ale caror Drepturi de Preferinta au fost inregistrate in **Sectionea II/III**, suma corespunzatoare subscrierilor revocate va fi disponibila in contul de investitii deschis la Participantul/Intermediarul prin care s-a efectua subscrierea, dupa decontarea instructiunilor de revocare transmise in sistemul Depozitarului Central si in conformitate cu procedurile interne ale Participantului/Intermediarului.

Alocarea de Actiuni Noi

Fiecare detinator de Drepturi de Preferinta care a efectuat subscrieri in cadrul Ofertei va primi un numar de Actiuni Noi egal cu numarul de Actiuni Noi subscrise in mod valabil in cadrul Ofertei. Subscriitorii vor fi informati cu privire la volumul de actiuni care le-au fost alocat in ziua urmatoare datei de procesare a operatiunilor corporative la Depozitarul Central prin confirmarile de tranzactionare emise de Intermediarul/Participantul care a preluat formularul de subscriere.

Emitentul nu are cunoștința de intenția oricărui alt acționar sau a membrilor organelor de administrare, management sau supraveghere de a efectua subscriere în cadrul Ofertei, sau de intenția vreunei persoane de a subscrie mai mult de 5% din Oferta.

Notificarea rezultatelor Ofertei

Consiliul de Administrație va constata, prin decizie, rezultatele efective ale majorării capitalului social al Emitentului în funcție de exercitarea Drepturilor de Preferință în cadrul Perioadei de Subscriere, respectiv Acțiunile Noi anulate, după caz.

Rezultatele Ofertei vor fi notificate ASF și BVB în termen de maxim 5 (cinci) zile Lucratoare de la sfârșitul Perioadei de Subscriere.

Emitentul va întreprinde toate demersurile necesare pentru finalizarea majorării de capital social, respectiv înregistrarea ei la Registrul Comerțului, solicitarea emiterii de către ASF a certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare și solicitarea înregistrării Acțiunilor Noi subscrise în registrul acționarilor ținut la Depozitarul Central.

După ce Acțiunile Noi sunt subscrise și alocate în cadrul Ofertei sunt înregistrate în registrul acționarilor Emitentului, Acțiunile Noi vor fi tranzacționate pe "SMT – BVB". Acțiunile Noi pot fi tranzacționate după înregistrarea majorării de capital social la Depozitarul Central.

9.6. Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare

După Finalizarea Ofertei și derularea tuturor formalităților aferente înregistrării, Acțiunile Noi vor fi tranzacționate pe "SMT – BVB".

Nu există nici un angajament al niciunei părți de a garanta lichiditatea acestora.

În urma emisiunii de Acțiuni Noi, Emitentul nu intenționează să solicite admiterea la Tranzacționare a Acțiunilor Noi pe o altă piață decât piața pe care sunt tranzacționate în prezent acțiunile emitentului.

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 AURORA S.A.

9.7. Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă

Emitentul declară că nu are informații despre acționari care și-au manifestat dorința de vânzare a acțiunilor deținute sau ce vor fi dobândite ca și Acțiuni Noi.

Nu există contracte de restricționare a Acțiunilor noi subscrise după finalizarea operațiunii de înregistrare a Majorării de capital.

9.8. Diluarea

Nu exista contracte de restrictionare a subscrierii la majorarea de capital social, astfel ca, daca toti actionarii isi vor exercita dreptul de preemtiune, structura actionariatului si procentele de detinere in capitalul social vor ramane neschimbate, modificandu-se numarul de actiuni detinute de fiecare, corespunzator raportului dintre actiunile existente si cele oferite (un numar de 3 actiuni nou emise pentru 1 actiune detinuta).

Actionarii Indreptatiti care nu subscriu in cadrul Ofertei vor suferi o diluare imediata de maxim 75% a participatiei lor in urma Majorarii Capitalului Social, in conditiile in care restul actionarilor indreptatiti vor subscrie in cadrul Perioadei de subscriere.

Emitentul declara ca nu exista nicio parte a emisiunii rezervata pentru anumiti actionari. Daca un actionar subscrie numarul maxim de actiuni la care este indreptatit, efectul de diluare a pozitiei sale este zero.

De asemenea, in cazul in care nu se subscriu toate actiunile oferite, actionarii care subscriu integral isi vor mari procentele de detinere.

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

10. GUVERNANTA CORPORATIVA

10.1. Organele de administrare și conducerea superioară

10.1.1. Date de identificare

Consiliul de Administrație:

Constantin Ștefan, cu adresa de la locul de munca, Str. Ștefan cel Mare nr.8, Targu Frumos, Judetul Iasi, CP 705300 , avand funcția de **Președinte CA**;

Benjamins United S.R.L., cu sediul in București, prin reprezentant permanent: Silviu-Bogdan Dumitrache, cu adresa de la locul de munca in Str. Ștefan cel Mare nr.8, Targu Frumos, Judetul Iasi, CP 705300

IGNAT Marius, cu adresa de la locul de munca in Str. Ștefan cel Mare nr.8, Targu Frumos, Judetul Iasi, CP 705300.

Conducere executiva:

Dan Savescu, cu adresa de la locul de munca in Str. Ștefan cel Mare nr.8, Targu Frumos, Judetul Iasi, CP 705300, avand functia de **Director General**.

Intre persoanele conducerii executive si membrii consiliului de administratie nu exista relatii de rudenie.

10.1.2. Experienta profesionala

Constantin Ștefan, studii economice superioare

Experienta de peste 10 ani in administrarea afacerilor; este membru in Consiliul de Administratie la urmatoarele societati listate pe piata de capital: Metalica SA, Electroarges SA, Amplo SA, Aurora SA. Nu desfasoara alte activitati semnificative pentru Emitent in afara societatii.

Principalele atributii exercitate:

- Asigurarea reprezentării generale a societății, în condițiile Actului constitutiv și a reglementărilor interne ale societății;
- Asigurarea conducerii efective a societății, potrivit competențelor de semnătură și decizionale aprobate de Consiliul de Administrație;
- Urmărirea implementării strategiei și obiectivelor organizaționale ale Societății
- Urmărirea îndeplinirii hotărârilor Consiliului de Administrație;
- Emiterea de decizii pentru buna desfășurare a activității Societății;
- Coordonarea, controlul și evaluarea activității angajaților Societății.

Silviu Bogdan Dumitrache, studii superioare

Experienta de peste 5 ani in administrarea afacerilor, este membru in Consiliul de Administratie; Nu desfasoara alte activitati semnificative pentru Emitent in afara societatii.

Principalele atributii exercitate:

- Asigurarea reprezentării generale a societății, în condițiile Actului constitutiv și a reglementărilor interne ale societății;
- Asigurarea conducerii efective a societății, potrivit competențelor de semnătură și decizionale aprobate de Consiliul de Administrație;
- Urmărirea implementării strategiei și obiectivelor organizaționale ale Societății;
- Urmărirea îndeplinirii hotărârilor Consiliului de Administrație;
- Emiterea de decizii pentru buna desfășurare a activității Societății;
- Coordonarea, controlul și evaluarea activității angajaților Societății.

IGNAT Marius

Membru in Consiliul de Administratie, a absolvit studii superioare economice, a acumulat 7 ani experienta in administrarea afacerilor, si nu desfasoara alte activitati semnificative pentru Emitent in afara societatii.

Principalele atributii exercitate:

- Asigurarea reprezentării generale a societății, în condițiile Actului constitutiv și a reglementărilor interne ale societății;
- Asigurarea conducerii efective a societății, potrivit competențelor de semnătură și decizionale aprobate de Consiliul de Administrație;
- Urmărirea implementării strategiei și obiectivelor organizaționale ale Societății;
- Urmărirea îndeplinirii hotărârilor Consiliului de Administrație;
- Emiterea de decizii pentru buna desfășurare a activității Societății;

Dan Savescu, este Director General cu experienta de peste 25 ani in administrarea afacerilor in pozitii executive, are studii superioare tehnice si master marketing si nu desfasoara alte activitati semnificative pentru Emitent in afara societatii.

Principalele atributii exercitate:

- gestionarea eficienta a resurselor umane, tehnice, materiale, financiare si informationale in concordanta cu politica si strategia firmei;
- promovarea firmei si utilizarea integrala a capacitatii de lucru a acesteia, prin identificarea de noi clienti si contractarea de proiecte;
- coordonarea si armonizarea obiectivelor firmei cu resursele disponibile;
- conducerea si asigurarea echilibrului intre departamentele firmei: dezvoltare, marketing, productie, resurse umane, comercial;
- aproba perfectarea contractelor cu beneficiarii si alti prestatori si a actelor aditionale;
- întocmirea programelor operative ale firmei (trimestriale si lunare) si a resurselor necesare indeplinirii contractelor, precum si actualizarea acestora in functie de realizari

Nicio persoana din cele mentionate mai sus (din conducerea executiva si consiliul de administratie) nu a suferit vreo condamnare pentru fraudă in cursul ultimilor cinci ani.

Domnul Stefan Constantin a inregistrat urmatoarele sanctiuni publice din partea ASF: Decizia ASF 293/20.02.2018, si Decizia ASF 1267/25.10.2018, in calitate de asociat majoritar al unor societati cu raspundere limitata, actionari ai societatii Electroarges SA, Decizia ASF

1160/26.09.2018 si Decizia ASF 936/18.07.2019 in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al Electroarges SA.

Nicio persoana din cele mentionate mai sus (din conducerea executiva si Consiliul de Administratie) nu a fost vreodata impiedicata de o instanta sa mai actioneze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau sa intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor cinci ani .

10.2. Remunerație și beneficii

Cuantumul remunerației plătite și beneficiile în natură acordate de către emitent și filialele sale pentru serviciile de orice fel prestate în beneficiul lor pentru persoanele membre ale organului de administrare si a conducerii executive menționate la punctul 10.1.1 în ultimul exercitiul financiar încheiat (2018) au fost în valoare de: administrator persoană fizică: 41.028 lei/an 2018; administrator persoană juridică: 36.000 lei/an 2018; Director General: 73.836 lei/an 2018. Remuneratiile suplimentare acordate si platite în ultimul exercitiul financiar (2018) au fost urmatoarele: administrator persoană juridică (Benjamins United SRL) 39.676 lei, Marius Ignat - membru Consiliu de Administratie-10.000 lei (neplatit).

Valorile sunt brute și reprezintă cheltuiala totală a societății.

Pe parcursul perioadei analizate în 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 întocmirii prezentului Prospect, nu exista nicio restrictie acceptata de membrii organelor de administrare si conducere a societatii privind cesionarea, într-o anumita perioada de timp, a participatilor lor la capitalul social al Emitentului, avand în vedere ca membrii consiliului de administratie si conducerea nu au detineri directe asupra capitalului.

Emitentul nu desfasoara un program de pensii pentru membrii organelor de administrare si conducere a societatii , însa contribuie la sistemul national de pensii conform legislatiei în vigoare.

11. INFORMATII FINANCIARE SI INDICATORI DE PERFORMANTA

11.1. Informații financiare istorice

Situatiile financiare ale Emitentului pentru anii 2017 si 2018 sunt auditate. Situatiile financiare ale Emitentului pentru pentru semestrul 1/2018 si 1/2019 nu au fost auditate.

Elemente de Bilant 2017-2018

Indicatori din BILANT	31.12.2017	31.12.2018
	lei	lei
Active imobilizate	693,586	652,200
Active circulante	2,996,831	2,472,817
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an	1,474,303	2,125,458
Active circulante, respectiv datorii curente nete	1,524,824	35,572
Total active minus datorii curente	2,218,410	1,007,920
Total capitaluri proprii	2,218,410	1,007,920
Creante	706,043	631,087

Analiza Contului de profit si pierdere 2017-2018

	31.12.2017	31.12.2018
	lei	lei
Cifra de afaceri neta	3,430,572	2,221,103
Venituri din exploatare	3,642,916	1,835,602
Cheltuieli din exploatare	3,547,374	2,965,198
Rezultat din exploatare	95,542	(1,129,596)
Venituri financiare	6,562	1,550
Cheltuieli financiare	55,959	63,815
Rezultat financiar	(49,397)	(62,265)
Rezultat curent	46,145	(1,191,861)
Venituri totale	3,649,478	1,837,152
Cheltuieli totale	3,603,333	3,029,013
Rezultat brut	46,145	(1,191,861)
Rezultat net	16,373	(1,210,491)

Situatia Datoriilor si creantelor

Indicatori din BILANT	31.12.2017	31.12.2018
	lei	lei
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an	1,474,303	2,125,458
Creante Total	706,043	631,087

11.1.2. Data de referinta contabila

Emitentul nu și-a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care prezintă informațiile financiare istorice în prezentul Prospect.

11.1.3. Standardele de contabilitate

Emitentul nu aplică Standardele Internaționale de Raportare Financiară, astfel cum au fost aprobate în Uniune pe baza Regulamentului (CE) nr. 1606/2002.

Situațiile financiare anuale au fost încheiate conform pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare. Astfel, exercițiul financiar corespunde cu anul calendaristic.

11.1.4. Modificarea Cadrului contabil

Emitentul nu intenționează să modifice cadrul contabil în următoarele situații financiare anuale publicate.

La momentul redactării prezentului Prospect UE pentru creștere, legislația aplicabilă situațiilor financiare anuale nu prevede viitoare modificări ale cadrului contabil.

11.1.5. Informațiile financiare auditate

Informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate

a) Bilanțul;

Indicatori din BILANT	31.12.2017	31.12.2018
	lei	lei
Active imobilizate	693,586	652,200
Active circulante	2,996,831	2,472,817
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an	1,474,303	2,125,458
Active circulante, respectiv datorii curente nete	1,524,824	35,572

Total active minus datorii curente	2,218,410	1,007,920
Total capitaluri proprii	2,218,410	1,007,920
Creante	706,043	631,087

b) contul de profit și pierdere;

	31.12.2017	31.12.2018
	Lei	lei
Cifra de afaceri neta	3,430,572	2,221,103
Venituri din exploatare	3,642,916	1,835,602
Cheltuieli din exploatare	3,547,374	2,965,198
Rezultat din exploatare	95,542	(1,129,596)
Venituri financiare	6,562	1,550
Cheltuieli financiare	55,959	63,815
Rezultat financiar	(49,397)	(62,265)
Rezultat curent	46,145	(1,191,861)
Venituri totale	3,649,478	1,837,152
Cheltuieli totale	3,603,333	3,029,013
Rezultat brut	46,145	(1,191,861)
Rezultat net	16,373	(1,210,491)

c) metodele contabile si notele explicative

Situatiile financiare anuale pentru anul 2017 si anul 2018 au fost intocmite in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile ulterioare si a Ordinului ministrului finantelor publice nr 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si consolidate, cu modificarile ulterioare.

Exercițiul financiar 2017,2018 coincide cu anul calendaristic 2017 respectiv 2018.

Situatiile financiare sunt intocmite in limba romana si in lei.

Bilantul AURORA S.A. incheiat la 31.12.2018 ofera informatii despre pozitia financiara a societatii. Elementele prezentate in bilant legate in mod direct de evaluarea pozititiei financiare sunt: activele, datoriile si capitalurile proprii, grupate dupa natura si lichiditate, respectiv natura si exigibilitate.

Capitalul financiar (active circulante – datorii curente) este in suma de 355.720 lei.

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizarile corporale si necorporale au fost inregistrate la intrarea in patrimoniu la costul de achizitie sau productie si au fost amortizate conform regimului de amortizare liniar. Durata de viata utila a pentru mijloacele fixe s-a stabilit de catre conducerea entitatii ca este durata minima prevazuta in catalogul privind clasificarea si duratele normale de functionare, conform prevederilor legale in vigoare. Amortizarea se calculeaza conform metodei liniare.

Activele imobilizate – detin 20,87 % din activul patrimonial. Valoarea prezentata in bilant a activelor imobilizate este 652.200 lei. Activele imobilizate au fost structurate pe clase de imobilizari, prezentate in bilant astfel :

Imobilizari necorporale – 0 lei

Imobilizari corporale - 647.420 lei

Imobilizari financiare – 4.780 lei

Activele necorporale – active necorporale- detin 0,0% din activele imobilizate.

Imobilizari corporale – active corporale – detin 99,26% din activele imobilizate

Imobilizari financiare – detin 0,74% din activele imobilizate.

NOTA 2. ACTIVE CIRCULANTE

Valoarea prezentata in bilant a activelor circulante este de 2.472.817 lei

Activele circulante includ:

Stocuri - 1.814.925 lei

Creante - 631.087 lei

Casa si conturi la banci - 26.805 lei

Investitii pe termen scurt - 0 lei

Stocurile - detin 73,39 % din activele circulante.

Creante - detin 25,52 % din activele circulante.

NOTA 3. DATORIILE

Datoriile totale ale societatii la 31.12.2018 insumeaza cifra de 2.125.458 lei.

In structura, datoriile se prezinta astfel:

- datorii comerciale in suma de 310.589 lei, reprezinta obligatii catre furnizori pentru livrari de marfa si utilitati, si sunt datorii curente.
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului 750.396 lei.
- datorii la banci in suma de 734.171 lei.

d) alte datorii in suma de 330.302 lei.

NOTA 4. CAPITALUL PROPRIU

Capitalul propriu al societatii se cuantifica la 457.490 lei.

Valoarea patrimoniului AURORA S.A., prezentata in bilant la 31.12.2018 este 3.125.017 lei, iar patrimoniul net (Active – Datorii) este de 1.007.920 lei.

Capitalul propriu are urmatoarea structura:

- | | |
|--------------------------------------|-----------------|
| • Capital subscris si varsat | 457.490 lei |
| • Rezerve din reevaluare | 141.008 lei |
| • Rezerve | 1.990.182 lei |
| • Rezultatul reportat- pierdere | - 370.269 lei |
| • Rezultatul exercitiului – pierdere | - 1.210.491 lei |

La 31.12.2018 capitalul propriu a scazut cu 1.210.491 lei fata de inceputul anului 2018.

Capitalul social nu a inregistrat modificari pe parcursul anului 2018, fiind de 457.490 lei.

NOTA 5. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Contul de profit si pierdere ofera imaginea performantei societatii.

AURORA S.A. a intocmit contul de profit si pierdere conform modelului agreat de reglementarile contabile armonizate cu Directivele Uniunii Europene aprobate prin OMFP nr. 1802/2014 modificat, precum si Legea contabilitatii nr. 82/1991 art.26 alin (3), modificata si completata prin OG nr. 61/2001. Veniturile si cheltuielile au fost structurate in contul de profit si pierdere dupa natura lor, respectand principiul conectarii cheltuielilor cu veniturile care au fost generate in respectiva perioada de timp.

Societatea a incheiat exercitiul financiar 2018 cu o pierdere de 1.210.491 lei.

In anul 2019, societatea are posibilitatea sa isi desfasoare normal activitatea.

NOTA 6. INTOCMIREA SITUATIILOR FINANCIARE, EVIDENTA CONTABILA

Situatiile financiare au fost intocmite sub responsabilitatea conducerii, conform Legii 31/1990 privind societatile comerciale si republicata si modificata prin Legea 441/2006 si OUG 82/2007, Legii contabilitatii nr. 82/1991, OMF 1802/2014 si a celorlalte reglementari in materie.

Evidenta contabila reflecta cronologic si sistematic inregistrările pe baza documentelor justificative . Exista concordanta intre contabilitatea sintetica si cea analitica. Se întocmesc lunar balante de verificare sintetice, se face periodic punerea de acord cu evidenta analitica.

Situațiile financiare s-au întocmit prin transpunerea corecta a soldurilor din balanta sintetica întocmita la 31.12.2018. Sunt conduse la zi registrul jurnal, registrul carte mare si registrul inventar. Societatea utilizeaza in evidenta contabila programe informatice pentru care detine licenta de utilizare.

11.1.6 Situațiile financiare consolidate

Emitentul întocmește situații financiare anuale de sine stătătoare dar nu întocmește situații financiare consolidate.

11.1.7. Data informațiilor financiare

Bilanțul ultimului exercițiu financiar pentru care informațiile financiare au fost auditate a fost la 31.12.2018.

11.2. Informații financiare interimare și alte informații financiare

De la data ultimei situații financiare auditata la 31.12.2018, Emitentul a publicat informatii semestriale la 30.06.2019.

Raportare contabilă la data de 30.06.2018 a fost întocmită conform Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art.3 din OMFP nr. 2.531/2018

Raportarea contabilă la data de 30.06.2019 a fost întocmită conform Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art.3 din OMFP nr. 2.493/2019.

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII (lei)

Denumire element	Sold la 31.12.2017	Sold la 30.06.2018	Sold la 31.12.2018	Sold la 30.06.2019
	RON	RON	RON	RON
Active imobilizate	693,586	683.594	652,200	635,608
Active circulante	2,996,831	2,908.852	2,472,817	2,656,594
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada	1,474,303	1.860.036	2,125,458	1,654,261

de un an -				
Active circulante, respectiv datorii curente nete	1,524,824	1.048.816	35,572	1,011,809
Total active minus datorii curente	2,218,410	1.732.410	1,007,920	1,647,417
Total capitaluri proprii	2,218,410	1.732.410	1,007,920	1,647,417
Creante	706,043	642.332	631,087	799,311

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE (lei)

Denumire element	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2019
Cifra de afaceri neta	1.035.498	716,872
Venituri din exploatare	1.035.675	1,997,760
Cheltuieli din exploatare -	1.484.070	1,271,970
Rezultat din exploatare	-448.395	725,790
Venituri financiare	432	606
Cheltuieli financiare	27.676	31,689
Rezultat financiar	-27.244	(31,083)
Rezultat curent	-475.639	725,790
Venituri totale	1.036.107	1,998,366
Cheltuieli totale	1.511.746	1,303,659
Rezultat brut	-475.639	694,707
Rezultat net	-486.000	674,460

Mentionăm că datele semestriale nu au fost auditate.

11.3. Auditarea informațiilor financiare anuale

Situațiile financiare ale Emitentului la 31.12.2017, respectiv 31.12.2018 fost auditate de către Doamna Albu Silvia, autorizata CAFR nr. 2138.

Auditorul financiar a auditat situațiile financiare ale Aurora S.A. și a emis rapoarte de audit asupra situațiilor financiare la care se face referire în acest prospect. Auditarea situațiilor financiare ale Emitentului a fost efectuată în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și Legea nr.162/2017.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia auditorului:

- Informațiile prezentate în Rapoartele Administratorilor pentru exercițiile financiare încheiate la 31.12.2017 și 31.12.2018 sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- Rapoartele administratorilor au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr.1802/2014 *Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492.*

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii auditorului cu privire Emitent și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiile financiare încheiate la 31.12.2017 și la 31.12.2018 Auditorului i s-a cerut să raporteze dacă a identificat denaturări semnificative în Rapoartele administratorilor, indicând că nu are nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Auditorul a auditat situațiile financiare la datele de 31.12.2017 și 31.12.2018 care cuprind bilanțurile la 31.12.2017 și 31.12.2018, contul de profit și pierderi, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie încheiate la aceste date, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

Informațiile financiare din prezentul Prospect au fost extrase atât din situațiile financiare auditate anuale ale Emitentului pentru datele de 31.12.2017 și 31.12.2018, cât și din rezultatele financiare semestriale pentru datele de 30.06.2018 și 30.06.2019 raportate către Ministerul Finanțelor.

11.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI)

Emitentul nu a publicat și nu dorește să publice în prospect indicatori-cheie de performanță financiară sau operațională.

11.5. MODIFICĂRI SEMNIFICATIVE A POZITIEI FINANCIARE

De la data ultimei situații financiare auditată la 31.12.2018, Emitentul a înregistrat modificări semnificative ale poziției financiare la 30.06.2019 astfel : la 30.06.2019 a înregistrat profit de 674.460 lei față de o pierdere înregistrată de 1.210.491 lei la 31.12.2018. Profitul înregistrat la 30.06.2019 s-a datorat unei situații excepționale de valorificare a unui activ și nu unor modificări ale tendințelor comerciale recente.

11.6. Politica de distribuire a dividendelor

Emitentul nu a mai repartizat dividende din anul 2007, profiturile fiind reinvestite.

11.7. Informații financiare pro forma

În cazul emitentului nu se aplică informațiile financiare pro forma condensate.

12. INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII

12.1. Principalii acționari

În prezent, acțiunile Aurora S.A. se tranzacționează pe "SMT – BVB", sistemul electronic de tranzacționare administrat de BVB, sub simbolul "AUR".

Capitalul social este în prezent de 457.490 lei, împărțit în 182.996 acțiuni cu valoare nominală de 2,50 lei/acțiune, subscris și versat în întregime. Acțiunile societății sunt nominative, indivizibile și în formă dematerializată. Evidența acțiunilor se face de către DEPOZITARUL CENTRAL SA București. Fiecare acțiune detinută da dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor.

Structura acționariatului AURORA S.A. la data de înregistrare de 18.09.2019 este:

Actionar	Actiuni	Procent
Braiconf S.A. loc. Braila jud. Braila	70.063	38,2866 %
alti actionari / others	65.706	35,9057 %
Sandulescu Ilie	47.227	25,8077 %
TOTAL	182.996	100 %

12.1.1. Acționari peste 5%, direct sau indirect

Conform datelor deținute de către Emitent, acționarii care dețin mai mult de 5% din drepturile de vot sunt Braiconf SA cu o deținere de 38,28%, (Braiconf SA – societatea ale cărei acțiuni sunt listate pe SMT- BVB, este controlată de societatea Electroarges SA, societate listată la rândul ei pe Bursa de Valori București care este controlată de dl. Stefan Constantin), persoana fizică Sandulescu Ilie cu o deținere de 25,80% și Ignat Petre împreună cu Ignat Ana cu o deținere de 6,52%- (4,93%+1,59%).

12.1.2. Drepturi de vot

Acționarii principali ai emitentului nu au drepturi de vot diferite față de ceilalți acționari. Toate acțiunile emise de Emitent sunt ordinare.

12.1.3 Relatii de Control

Conform datelor deținute de către Emitent, acesta are ca acționar semnificativ cu poziție de control persoana juridică Braiconf SA care deține 38,28 % din drepturile de vot, societate care este listată pe piața administrată de Bursa de Valori București. Persoana juridică Braiconf SA este controlată de societatea Electroarges SA, societate listată la rândul ei pe Bursa de Valori București care este controlată de dl. Stefan Constantin.

Emitentul aplică principiile și transparența impusă de legislația pieței de capital.

12.1.4. Acorduri asupra controlului

Emitentul nu are cunoștință despre acorduri a căror aplicare poate genera sau împiedica, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.

12.2. Proceduri judiciare și de arbitraj

Emitentul declara ca nu detine informații privind vreo procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj în ultimele 12 luni, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului.

12.3. Conflicte de interese

Emitentul declara ca nu detine informații privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 10.1.1 și interesele sale private și alte obligații.

Emitentul declara ca nu detine informații privind orice înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 10.1.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare.

Emitentul declara ca nu detine informații privind existența unei restricții acceptată de persoanele menționate la punctul 10.1.1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului deținute de acestea, având în vedere ca aceste persoane nu au dețineri directe.

12.4. Tranzacții cu părți afiliate

12.4.1 Tranzacții parti afiliate

Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică emitentului.

Pentru perioada acoperită de informațiile financiare istorice și până la data Prospectului, Emitentul declara ca nu a înregistrat nicio tranzacție cu parti afiliate.

12.5. Capitalul social

12.5.1. Cuantumul capitalului emis pentru fiecare categorie de acțiuni:

- a) capitalul social autorizat total al emitentului: 457.490 lei
- b) numărul de acțiuni emise și achitate integral: 182.996 acțiuni, numărul de acțiuni emise, dar neachitate integral: 0
- c) valoarea nominală a unei acțiuni: 2,50 lei/acțiune

d) numărului de acțiuni aflate în circulație la data deschiderii exercițiului 2018: 182.996 acțiuni; numărului de acțiuni aflate în circulație la data închiderii exercițiului 2018: 182.996 acțiuni.

Emitentul declara ca nu exista parti ale capitalului social varsate prin intermediul altor active decat numerar in perioada vizata de situatiile financiare anuale prezentate.

12.5.2 Actiuni care nu reprezinta capital

Emitentul nu a emis acțiuni care nu reprezintă capital.

12.5.3. Actiuni proprii

Emitentul nu deține acțiuni proprii.

12.5.4. Actiuni convertibile

Emitentul nu deține valorile mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere.

12.5.5 Drepturi asociate capitalului

Emitentul declara ca nu exista inregistrate drepturi de achiziție sau obligație aferentă capitalului autorizat, dar neemis, sau vreun angajament de majorare a capitalului social.

12.5.6 Opțiuni asupra capitalului

Emitentul declara ca nu exista informații privind capitalul social care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat care prevede acordarea unor opțiuni asupra capitalului.

12.6. Actul Constitutiv

12.6.1. Restrictii statutare

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

12.7 Contracte importante

Emitentul declara ca nu exista contracte importante (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent, în cursul anului imediat anterior publicării Prospectului.

13. DOCUMENTELE DISPONIBILE

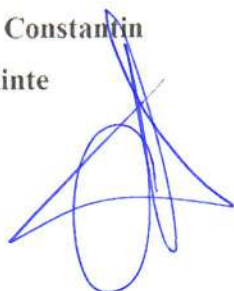
Dupa aprobarea prezentului Prospect pot fi consultate dupa caz urmatoarele documente, pe suport de hartie, la sediul Emitentului (Str. Stefan cel Mare nr.8, Targu Frumos, Judetul Iasi, CP 705300) sau al Intermediarului: (Bucuresti, Splaiul Unirii nr 4 bl B3 ap 6.2.): prezentul Prospect, Formularul de subscriere si Formularul de revocare, Actul constitutiv al Emitentului, informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect precum si rapoartele auditorului si hotararea AGEA de majorare de capital social.

Prospectul, Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi publicate pe site-ul Intermediarului la adresa www.viennainvestment.ro, pe site-ul emitentului la adresa www.aurorashoes.ro si pe site-ul BVB la adresa www.bvb.ro. Acest prospect este elaborat conform prevederilor Regulamentului ASF. nr. 5/2018, Legii nr. 24/2017 si Regulamentului delegat UE nr. 2019/980.

Emitent

Aurora SA

Stefan Constantin
Presedinte



Intermediar



VIENNA Investment Trust

Adrian Simionescu
Presedinte



Intermediar VIENNA Investment Trust

