

PRECIZARI TEHNICE

privind

MEMORANDUMUL

**intocmit pentru admiterea actiunilor pe AeRO – piata de actiuni a Bursei de Valori
Bucuresti (Documentul de Presentare)**

Prezentele Precizari tehnice sunt emise in aplicarea prevederilor Codului BVB – operator de sistem cu privire la Documentul de Presentare al societatii in vederea listarii pe ATS in Sectiunea Instrumente Financiare listate pe ATS, Categoria Actiuni din cadrul Sectorului Titluri de Capital.

Categoria Actiuni din cadrul Sectorului Titluri de Capital din Sectiunea Instrumente Financiare listate pe ATS va purta denumirea comerciala de “AeRO”.

Documentul de Presentare a societatii (denumit in continuare Memorandum) la care se face referire in Procedura 1 a Anexei 1 din Codul BVB – operator de sistem va fi redactat de catre Consultantul Autorizat impreuna cu societatea care solicita listarea pe AeRO.

In situatia in care, intre data intocmirii prezentului Memorandum si prima zi de tranzactionare pe AeRO, vor fi modificari fata de informatiile continute in acest Memorandum, emitentul impreuna cu Consultantul Autorizat vor furniza un document suplimentar care va detalia aceste informatii, sub forma unui raport curent.

Memorandumul mentionat mai sus va avea urmatoarea structura si va contine cel putin urmatoarele informatii:

MEMORANDUM

**intocmit pentru admiterea actiunilor emise de [numele companiei] pe AeRO – piata de
actiuni a Bursei de Valori Bucuresti
(Document de Presentare a Societatii)**

1. Persoane responsabile

Toate persoanele responsabile pentru continutul informatiilor furnizate in cadrul Memorandumului si, daca e cazul, pentru anumite parti din acesta, situatie in care vor fi precizate si partile respective. Se va indica numele si, pentru persoanele fizice, inclusiv functia.

2. Nume emitent

3. Domeniu de activitate

4. Cod CAEN

5. **Cod fiscal / CUI**
6. **Numar inregistrare la Registrul Comertului**
7. **Adresa**
8. **Telefon, Fax, E-mail, adresa paginii internet**
9. **Numele persoanei de legatura cu BVB**
10. **Simbolul de tranzactionare**
11. **Codul ISIN**
12. **Scurt istoric al societatii**
13. **Descrierea activitatii**
14. **Informatii cu privire la actiuni si la structura actionariatului**
15. **Conducerea societatii**

Numele si pozitia pentru membrii Consiliului de Administratie / Consiliului de Supraveghere, pentru Directorul General / Directorat si pentru Directorul Financiar.

Pentru fiecare din cei mentionati:

- CV
- Procentul de actiuni detinut in societate

16. Detalii cu privire la angajati

Precizarea numarului de angajati si a nivelului de pregatire a acestora, precum si gradul de sindicalizare a fortei de munca

17. Cota de piata / Principalii competitori

Informatii privind piata, principalii competitori, ponderea pe piata a produselor si serviciilor societatii, cota de piata – daca este cunoscuta

18. Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business

19. Clienti principali/ Contracte semnificative

20. Principalii indicatori operationali

Informatii privind indicatorii tehnico-operationali ai activitatii, cum ar fi numarul de produse fabricate/ vandute, tipuri de produse, etc.

21. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile

22. O declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Governanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO

23. O declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu Principiile de Governanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO

24. Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de catre Consiliu

25. Factori de risc

Vor fi prezentati principalii factori de risc specifici emitentului sau domeniului de activitate

26. Informatii cu privire la oferte de valori mobiliare derulate in perioada de 12 luni anterioara listarii

Daca societatea a emis si oferit noi actiuni anterior listarii, documentul care a fost transmis investitorilor pentru oferta de valori mobiliare trebuie transmis BVB si urmatoarele informatii vor fi incluse in Memorandum:

- Informatii cu privire la destinatia fondurilor obtinute

- Numarul de actiuni si pretul, modul de identificare a potentialilor destinatari ai plasamentului si cum au fost efectiv selectati cumparatorii, data, numarul de destinatari, numarul de entitati care au acceptat oferta, numarul de entitati carora le-au fost alocate actiuni
- Orice alte informatii considerate relevante

Orice informatie relevanta din Memorandum care nu a fost inclusa in documentul care a fost transmis investitorilor pentru oferta de valori mobiliare va fi bine fundamentata si explicata. Daca documentul aferent ofertei a continut vreo informatie inexacta, va fi corectata si explicata in Memorandum. Orice informatie suplimentara din Memorandum ar trebui sa fi fost determinata de evenimente ulterioare momentului ofertei de valori mobiliare si trebuie sa fie bine fundamentata in Memorandum.

BVB are dreptul sa respinga cererea de admitere daca apreciaza ca exista divergente importante intre Memorandum si documentul de oferta, care nu sunt rezultate ale unor evenimente care au avut loc intre momentul inchiderii ofertei si cel al depunerii Memorandumului.

27. Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital, daca exista

28. Numele auditorilor daca este cazul

29. Societati afiliate si procentul de actiuni detinute

Anexe:

1. Actul constitutiv al societatii
2. Sinteza rezultatelor financiare / contul de profit si pierdere, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual si ultimul semestrial, daca a fost intocmit; daca data aplicatiei nu permite prezentarea celui mai recent anual, vor fi prezentate situatiile financiare preliminare. Mentiunea daca situatiile financiare sunt auditate sau nu. Termenele vor fi actualizate in conformitate cu data aplicatiei.

Contul de profit si pierdere (lei)	2011	2012	2013	S1.2013	S1.2014
Cifra de afaceri					
Cheltuieli din exploatare					
Rezultat operational					
Rezultat financiar					
Rezultat brut					
Rezultat net					
Rezultat net pe actiune (lei)					

3. Sinteza pozitiei financiare / bilantul, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual si ultimul semestrial, daca a fost intocmit

(lei)	2011	2012	2013	30.06.2014
Elemente de activ				
Active imobilizate				
Active circulante				
Cheltuieli in avans				
Total activ				
Elemente de pasiv				
Capitaluri proprii				
Datorii - total, din care:				
-sub 1 an				
-peste 1 an				
Provizioane				
Venituri in avans				
Total pasiv				

4. Bugete, cel putin pentru anul in curs si, daca exista, pentru o perioada de 3 – 5 ani

Contul de profit si pierdere (lei)	2014	2015	2016	2017	2018
Cifra de afaceri					
Cheltuieli din exploatare					
Rezultat operational					
Rezultat financiar					
Rezultat brut					
Rezultat net					
Rezultat net pe actiune (lei)					

5. Decizia organului statutar privind tranzactionarea pe AeRO

Disclaimer - de asociat cu orice documentatie distribuita investitorilor sau facuta publica in legatura cu decizia de a investi pe AeRO:

Potentialii investitori in companiile listate pe AeRO trebuie sa fie in cunostinta de cauza cu privire la faptul ca sistemul alternativ de tranzactionare este o piata pentru care exista tendinta sa se ataseze un risc investitional mai ridicat decat pentru companiile admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Prezentele Precizari Tehnice sunt aprobate prin Decizia Directorului General al BVB nr. 981/18.12.2014

Modificate prin Decizia Directorului General al BVB nr. 114/23.02.2015