

PROSPECT UE PENTRU CRESTERE



AURORA SA

APROBAT DE ASF PRIN DECIZIA NR. 1074 DIN 02.09.2021

Intermediar:



PERSPECTIVA NOASTRA. PROFITUL TAU

APROBAREA PROSPECTULUI 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 RISURILE 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 IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA.

CUPRINS



NOTA CATRE INVESTITORI	3
DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE	4
REZUMATUL PROSPECTULUI	5
1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE	11
2. STRATEGIE, PERFORMANTA SI MEDIU DE AFACERI	13
3. FACTORII DE RISC	18
4. TERMENII SI CONDITIILE VALORILOR MOBILIARE	20
5. DETALII PRIVIND OFERTA / ADMITEREA LA TRANZACTIONARE	29
6. GUVERNANTA CORPORATIVA	44
7. INFORMATII FINANCIARE SI INDICATORII CHEIE DE PERFORMANTA (KPI)	50
8. INFORMATII PRIVIND ACTIONARI SI DETINATORII DE VALORI MOBILIARE	55
9. DOCUMENTELE DISPONIBILE	59
Anexa1. Lista cu trimiteri in Prospect	61



NOTA CATRE INVESTITORI

Prezentul prospect a fost întocmit de către intermediar (IFB FINWEST SA) pe baza documentelor, datelor și informațiilor furnizate de către emitent (AURORA SA) sau provin din alte surse care au fost indicate în prospect.

Informațiile cuprinse în acest prospect sunt prezentate de intermediar fără a le interpreta, neconstituind o recomandare de a investi.

Prospectul va fi pus la dispoziția investitorilor pe perioada derulării ofertei publice la sediul emitentului și a societății de servicii de investiții implicate, precum și pe site-ul Intermediarului (www.ifbfinwest.ro), pe site-ul Bursei de Valori București (www.bvb.ro) și pe site-ul Emitentului (www.aurorashoes.ro).

Intermediarul nu acorda nicio garanție privind oportunitatea plasamentului în valorile mobiliare ce fac obiectul acestui prospect.

Investitorii își asumă responsabilitatea în luarea deciziei de a investi în valorile mobiliare oferite în cadrul ofertei publice. Investitorul trebuie să ia în considerare atât avantajele cât și riscurile implicate în investiție în baza unei examinări proprii a termenilor ofertei.

Orice investitor este obligat să se conformeze regulilor și reglementărilor în vigoare, indiferent de legea aplicabilă respectivei operațiuni privind acțiunile. IFB FINWEST SA nu va avea nici o responsabilitate în legătură cu aceasta.

Investitorii potențiali se vor informa în legătură cu:

- Condițiile de impozitare în vigoare și efectele acestora
- Cerințele cadrului juridic
- Orice restricții privind regimul valutar

ce pot avea relevanță în cazul subscripției, proprietății sau renunțării la acțiuni.

Intermediarul și emitentul nu vor avea nici o responsabilitate decurgând din oferta efectuată în conformitate cu acest prospect de oferta în cazuri de forță majoră. Forță majoră înseamnă un eveniment neprevăzut și de neevitat care este în afara controlului părților și care împiedică total sau parțial îndeplinirea obligațiilor contractuale ale părților sau ale uneia dintre părți; aceste evenimente includ dar nu se limitează la: război, rascoale, dezordini civile, cutremur, incendiu, furtună, inundație, alte calamități naturale similare.

Potențialii investitori nu vor interpreta conținutul acestui prospect de oferta ca pe o recomandare de investiție. Fiecare investitor trebuie să-și consulte proprii consultanți, contabili sau alți consilieri în legătură cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau în legătură cu aspectele implicate de subscripția, cumpărarea, pastrarea sau transferarea acțiunilor.

Acest prospect a fost elaborat pe baza informațiilor limitate puse la dispoziție de către Emitent în scopul redactării prospectului și pe baza informațiilor disponibile provenite din alte surse, așa cum se indică în prospect.

Informațiile din prospect conțin date limitative cu privire la Emitent. Pe lângă faptul că nu poate asigura acuratețea și caracterul complet al informațiilor, Intermediarul nu are nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informațiilor în cazul oricărei schimbări care poate apărea în legătură cu situația emitentului, cu excepția situațiilor în care legea prevede altfel, printr-un amendament la prospect, și numai în cazul în care aceste informații sunt disponibile sau puse la dispoziția Intermediarului.

Nu există informații semnificative neincluse în prospect, de natură a influența negativ interesele deținătorilor de valori mobiliare ale emitentului.

Verificand continutul acestui prospect, reprezentantul legal al emitentului (AURORA SA) accepta responsabilitatea pentru continutul acestuia si confirma ca nu sunt omisiuni majore sau declaratii neadevarate referitoare la acest prospect.

Emitentul declara ca aceasta emisiune de actiuni se adreseaza actionarilor societatii ca urmare a hotararii AGEA din data de 12.04.2021.

Actionarii emitentului au hotarat in AGEA din 30.07.2021 sa delisteze societatea. Aceasta inseamna ca aceasta va fi retrasa de la tranzactionare, iar actiunile (inclusiv cele dobandite prin majorare) nu vor mai putea fi vandute prin sistemul Bursei de Valori Bucuresti. Emitentul nu va mai fi obligat sa raporteze public date financiare si de activitate, iar actiunile nu vor mai putea fi tranzactionate decat prin negociere directa intre vanzator si comparator. Actiunile societatilor care nu sunt listate pe pietele organizate pot fi mai greu tranzactionate si pot necesita un timp mai indelungat pentru valorificare. Actionarii care nu sunt de acord cu retragerea de la tranzactionare pot solicita rascumpararea actiunilor in conditiile legii si ale hotararilor AGEA. Potrivit dispozitiilor Regulamentului nr.5/20218, art. 115 A. ii) punctul 9, dreptul de retragere din societate poate fi exercitat de actionarii existenti la data de inregistrare cu conditia ca acestia sa fi detinut respectivul pachet de actiuni si la data de referinta a AGEA care a hotarat retragerea de la tranzactionare.

Acest prospect a fost aprobat de ASF prin Decizia nr. 1074/02.09.2021

Perioada de derulare este intre 08.09.2021 - 08.10.2021

DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE

Acest prospect contine, printre altele, declaratii care reflecta asteptarile conducerii emitentului referitoare la oportunitatile de afaceri, planurile de dezvoltare si in general, perspectivele emitentului.

Declaratiile privind perspectivele de acest gen implica riscuri cunoscute, dar si riscuri necunoscute, un anumit grad de incertitudine, precum si alti factori care, in viitor, pot modifica substantial rezultatele efective, existand posibilitatea ca anumite predictii, perspective, proiectii sau alte declaratii privind perspectivele sa nu fie indeplinite. Factorii care pot duce la astfel de modificari includ, fara insa a se limita la acestea, aspectele prezentate in Capitolul "Factori de Risc".

Avand in vedere cele de mai sus, investitorii sunt avertizati sa nu se bazeze exclusiv pe astfel de declaratii de perspectiva. Emitentul isi declina expres orice responsabilitate de a actualiza, ulterior finalizarii prospectului declaratiile de perspectiva incluse in prospect pentru a reflecta eventualele modificari ale previziunilor Emitentului sau modificarile survenite in situatia, conditiile sau circumstantele pe care s-au bazat respectivele declaratii.

REZUMATUL PROSPECTULUI**Sectiunea 1. INTRODUCERE SI AVERTISMENTE**

1.1. Denumirea valorilor mobiliare si numarul international de identificare a valorilor imobiliare (ISIN):

Actiuni; cod ISIN: ROAUROACNOR1

1.2. Identitatea si datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entitatii juridice (LEI)

AURORA SA, cu sediul Tg. Frumos, str. Stefan cel Mare nr. 8, jud. Iasi; Tel: +40232-710910 email: office@aurorashoes.ro

Cod LEI: 254900PI4KJS3Q9BS818

1.3. Identitatea si datele de contact ale autoritatii competente care aproba prospectul si, daca sunt diferite, ale autoritatii competente care a aprobat documentul de inregistrare sau documentul de inregistrare universal;

Acest prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara cu sediul in Bucuresti, str. Splaiul Independentei nr. 15, sector 5.

1.4. Data aprobarii prospectului UE pentru crestere

Data aprobarii prospectului este precizata in Decizia ASF.

1.5. Avertismente

Acest rezumatul trebuie sa fie citit ca introducere la prospect.

Orice decizie de investitie in valorile mobiliare respective trebuie sa se bazeze pe o examinare exhaustiva a intregului prospect de catre investitor.

Investitorul trebuie sa ia la cunostinta ca ar putea sa piarda intregul capital investit sau o parte a acestuia.

In cazul in care se intenteaza o actiune in fata unei instante privind informatiile cuprinse in prospect, se poate ca investitorul reclamant, in conformitate cu dreptul intern, sa trebuiasca sa suporte cheltuielile de traducere a prospectului inaintea inceperii procedurii judiciare.

Raspunderea civila revine doar persoanelor care au prezentat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar atunci cand acesta este inselator, inexact sau contradictoriu in raport cu celelalte parti ale prospectului, sau atunci cand acesta nu furnizeaza, in raport cu celelalte parti ale prospectului, informatiile esentiale pentru a ajuta investitorii sa decida daca sa investeasca in astfel de valori mobiliare.

Sectiunea 2. INFORMATII ESENTIALE PRIVIND EMITENTUL

2.1. Emitentul valorilor mobiliare: AURORA SA

Forma sa juridica, legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea si tara de inregistrare:

AURORA SA este constituita ca o societate pe actiuni inregistrata in Romania si isi desfasoara activitatea in baza Legii 31/1990 privind societatile comerciale cu completarile si modificarile ulterioare si a legislatiei pietei de capital.

Activitatile sale principale

CAEN 1520 – Fabricarea incaltamintei

Actionarul sau actionarii majoritari ai acestuia, precizand inclusiv daca este controlat direct sau indirect

Emitentul este detinut direct, in proportie de 64,9816%, de catre Braiconf SA. Braiconf SA este o societate listata pe SMT administrat de Bursa de Valori Bucuresti.

Structura actionariatului Braiconf SA la data de 01.04.2021

- Industries Benjamin SRL: 45,0000% din capitalul social
- Electroarges SA: 23,4905% din capitalul social
- Alti actionari: 31,5095% din capitalul social

Asociatii societatii Industries Benjamin SRL sunt:

Main Urban SRL – 68%

Stefan Constantin – 12%
 Silviu Bogdan Dumitrache – 20%

Main Urban SRL este detinut in proportie de 100% de catre Stefan Constantin.

Electroarges SA are o detinere de 23,4905% in Braiconf.

Electroarges SA este o companie listata pe piata reglementata administrata de BVB cu simbolul ELGS.

Structura actionariatului ELGS la data de 30.06.2021 este urmatoarea:

Investment Constantin SRL cu o detinere de 36,8375%.

Trans Expedition Feroviar SRL – 12,8479%

Alti actionari – 50,3147%

Asociatii societatii Investment Constantin SRL sunt:

Stefan Constantin – 85%

Silviu Bogdan Dumitrache – 15%

Numele directorului executiv (sau al persoanei care ocupa o functie echivalenta)

Dan Savescu – Director General

2.2. Principalele informatii financiare ale emitentului

Situatii financiare individuale

Bilant contabil prescurtat	2019 auditat	2020 auditat
Imobilizari necorporale	0	0
Imobilizari corporale	646.909	595.302
Imobilizari financiare	4.780	4.780
Active imobilizate	651.689	600.082
Stocuri	1.535.117	14.897
Creante	846.489	614.537
Investitii financiare pe termen scurt	0	0
Casa si conturi la banci	34.559	8.369
Cheltuieli in avans	0	0
Active circulante	2.416.165	637.803
Datorii termen scurt	1.734.251	1.657.608
Active circulante nete / Datorii curente nete	681.914	-1.019.805
Total active minus datorii curente	1.333.603	-419.723
Datorii pe termen lung	0	0
Provizioane	0	0
Venituri in avans	0	0
Capital social	457.490	1.078.198
Prime de capital	0	0
Rezerve din reevaluare	131.250	131.250
Rezerve	1.999.939	1.999.939
Profit/pierdere reportata	-1.580.760	-1.255.076
Profit/pierderea exercitiului financiar	325.684	-2.374.034
Repartizarea profitului	0	0
Capitaluri proprii	1.333.603	-419.723

Contul de profit si pierdere prescurtat	2019 auditat	2020 auditat
Cifra de afaceri neta	1.940.913	465.742
- Productia vanduta	1.781.486	450.289
- Venituri din vanzarea marfurilor	159.427	15.453
- Reduceri comerciale acordate	0	0
- Venituri din subventii de exploatare aferente CA	0	
Venituri aferente costului productiei in curs de executie	-192.094	-2.326
Alte venituri din exploatare	1.328.670	27.419
Venituri din exploatare - total	3.077.489	490.835
Chelt. cu mat. prime, consumabile si alte chelt mat	102.834	28.962
Alte cheltuieli externe	126.036	65.198
Cheltuieli privind marfurile	103.440	7.702
Cheltuieli cu personalul	1.811.038	735.800
Ajustari de valoare privind imob corporale si necorp.	48.181	51.606
Ajustari de valoare privind activele circulante	0	1.777.855
Alte cheltuieli din exploatare	491.124	175.059
Cheltuieli din exploatare - total	2.682.653	2.842.182
Rezultatul din exploatare	394.836	-2.351.347
Venituri financiare	2.254	0
Cheltuieli financiare	38.028	0
Rezultat financiar	-35.774	0
Venituri totale	3.079.743	490.835
Cheltuieli totale	2.720.681	2.842.182
Rezultat brut	359.062	-2.351.347
Rezultatul exercitiului financiar	325.684	-2.374.034

Sursa: Emitentul

Rapoartele auditorului, atat cel pentru anul 2019, cat si cel pentru anul 2020 prezinta opinii fara rezerve.

Informatii financiare pro forma: nu este cazul.

2.3. Riscuri cheie specifice emitentului

Riscuri specifice Emitentului sunt:

- criza determinata de Covid 19: Activitatea companiei a fost suspendata din data de 25.05.2020 din lipsa de comenzi afectata de Covid-19 si pana la data intocmirii prospectului nu a fost reluata, existand riscul ca ea sa nu poata fi reluata nici in viitor.
- risc operational: din cauza restrictiilor impuse de pandemie, cererea pentru produsele societatii s-a diminuat, existand riscul ca unii clienti sa renunte la comenzi.
- riscul de piata si riscul valutar: Exista riscul neincasarii creantelor datorate de clientii actuali si aparitiei de dificultati in gasirea altor clienti in cazul reluarii productiei.
- riscul de lichiditate se manifesta prin intarzierea sau imposibilitatea platii datoriilor curente ale societatii.

Secțiunea 3. INFORMATII ESENTIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

3.1. Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare

Actiunile subscrise in prezenta oferta sunt actiuni nominative, indivizibile si in forma

dematerializata si au codul ISIN: ROAUROACNOR1

Moneda in care sunt denumite actiunile si in care se desfasoara oferta: LEI.

Se vor emite in oferta maxim 431.279 actiuni noi cu valoarea nominala de 2,50 lei/actiune.

Drepturile asociate valorilor mobiliare: dreptul de a participa la adunarile generale ale actionarilor, dreptul la un singur vot, egal, in adunarea generala a actionarilor, dreptul de a participa la distribuirea profitului sub forma dividendelor, dreptul de informare si verificarea administrarii societatii, dreptul preferential de subscriptie a actiunilor nou emise de societate, dreptul de a instraina actiunile, dreptul asupra bunurilor rezultate din lichidarea societatii.

Rangul relativ al valorilor mobiliare in structura capitalului emitentului in caz de insolventa: in cazul insolventei, valorile mobiliare detinute de catre actionari vor avea un rang inferior fata de creditorii societatii.

Informatii cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare: Nu este cazul.

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

3.2. Locul unde vor fi tranzactionate valorile mobiliare

Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona, impreuna cu celelalte actiuni ale societatii, pe sistemul multilateral de tranzactionare administrat de BVB – categoria AeRO Standard, sub simbolul AUR.

Actionarii emitentului au hotarat in AGEA din data de 30.07.2021 sa delisteze societatea. Aceasta inseamna ca aceasta va fi retrasa de la tranzactionare, iar actiunile (inclusiv cele dobandite prin majorare) nu vor mai putea fi vandute prin sistemul Bursei de Valori Bucuresti. Emitentul nu va mai fi obligat sa raporteze public date financiare si de activitate, iar actiunile nu vor mai putea fi tranzactionate decat prin negociere directa intre vanzator si comparator. Actiunile societatilor care nu sunt listate pe pieteile organizate pot fi mai greu tranzactionate si pot necesita un timp mai indelungat pentru valorificare. Actionarii care nu sunt de acord cu retragerea de la tranzactionare pot solicita rascumpararea actiunilor in conditiile legii si ale hotararilor AGEA.

Potrivit dispozitiilor Regulamentului nr.5/20218, art. 115 A. ii) punctul 9, dreptul de retragere din societate poate fi exercitat de actionarii existenti la data de inregistrare cu conditia ca acestia sa fi detinut respectivul pachet de actiuni si la data de referinta a AGEA care a hotarat retragerea de la tranzactionare.

3.3. Garantii asociate valorilor mobiliare

Nu exista nicio garantie aferenta valorilor mobiliare.

3.4. Riscuri specifice valorilor mobiliare

Riscuri specifice actiunilor Emitentului:

- imposibilitatea vanzarii actiunilor prin intermediul BVB daca se aproba retragerea de la tranzactionare;
- riscul de volatilitate: depinzand de performantele emitentului si de conditiile pietei in general, cursul bursier al actiunilor poate avea variatii semnificative in intervale scurte de timp
- riscul de lichiditate: lichiditatea redusa a pietei poate determina imposibilitatea cumpararii sau vanzarii de actiuni ale emitentului fara a avea un impact semnificativ asupra pretului acelei actiuni
- riscul de dividende: atunci cand emitentul este pe pierdere, nu poate distribui dividend. Chiar atunci cand ajunge pe profit, AGEA poate decide sa-l capitalizeze si sa nu distribuie dividende;
- riscul de impozitare: in cazul in care investitorul obtine profit sau alte beneficii din detinerea/vanzarea de actiuni castigul este supus impozitarii in conformitate cu legislatia aplicabila.

Secțiunea 4. INFORMATII ESENTIALE PRIVIND OFERTA PUBLICA

Majorarea capitalului social se realizeaza prin emisiunea unui numar de 431.279 actiuni noi,

nominate, ordinare, dematerializate, cu o valoare nominala de 2,5 lei fiecare, cu acordarea dreptului de preferinta pentru actionarii inscrisi in Registrul Actionarilor tinut de Depozitarul Central la data de inregistrare (04.05.2021) care vor putea subscrie proportional cu cota detinuta.

Fiecare actiune detinuta la data de inregistrare confera un drept de preferinta in baza caruia se poate achizitiona 1 (una) actiune noua.

Perioada de drept de Preferinta se va desfasura pe o perioada de 31 zile calendaristice si va incepe in ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prospectului, respectiv din data de 08.09.2021 pana in data de 08.10.2021 inclusiv.

Programul de subscriere este intre orele 09:00 – 16:00, ora Romaniei, in fiecare zi lucratoare din cadrul perioadei de drept de preferinta, cu exceptia ultimei zile lucratoare din cadrul perioadei de drept de preferinta cand subscrierile vor putea fi inregistrate numai intre orele 09:00 – 13:00, ora Romaniei. Dupa expirarea perioadei de drept de preferinta nu se mai accepta subscrieri.

Investitorii care detin actiuni ale Emitentului in Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie numai prin intermediul IFB FINWEST SA, prin transmiterea in perioada de subscriere, in format fizic sau pe suport electronic, prin email, cu semnatura electronica extinsa calificata, Formularul de subscriere in original, insotit de dovada platii si documentele prevazute in prezentul prospect. Intermediarul va confirma, printr-un email de confirmare, primirea formularului de subscriere semnat electronic si trimis prin e-mail.

Investitorii care detin actiuni ale Emitentului in Sectiunea a II-a a Depozitarului Central (conturi globale) vor putea subscrie atat prin intermediul IFB FINWEST SA, cat si prin oricare alt intermediar autorizat de catre ASF (cu conditia ca investitorul sa detina actiuni intr-un cont de investitii deschis la respectivul intermediar), in fiecare zi lucratoare din perioada de subscriere, intre orele 9.00 si 16.00, mai putin in ultima zi lucratoare cand programul de subscriere se inchide la ora 13.00.

Investitorii care detin actiuni ale Emitentului in Sectiunea a III-a a Depozitarului Central (conturi ale Participantilor) vor subscrie direct in Sistemul Depozitarului Central S.A., plata acestora fiind in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central SA.

Planul de distributie

Subscriitorii pot afla de la emitent / intermediar care este volumul de actiuni alocat.

Nu pot fi demarate tranzactii cu actiuni care fac obiectul prezentului prospect inaintea inregistrarii la Depozitarul Central a majorarii capitalului social. Emitentul va depune toate demersurile necesare in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la Oficiul Registrului Comertului si eliberarea Certificatului constatator cu noul capital. In baza acestui certificat ASF va elibera Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare iar actionarii vor intra in posesia actiunilor subscribe la data inregistrarii acestora la Depozitarul Central.

Diluire

In cazul subscrierii 100% a ofertei in cadrul dreptului de preferinta, capitalul social al emitentului se va majora prin emiterea unui numar de 431.279 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune.

In cazul in care fiecare actionar va subscrie actiuni proportional cu cota detinuta in capitalul social al societatii la data de inregistrare, cota lor de participare la capitalul societatii va ramane neschimbata.

In cazul in care niciun actionar nu va subscrie in cadrul ofertei, cota de participare detinuta in capitalul social al societatii la data de inregistrare va ramane neschimbata.

Daca un actionar nu subscrie actiunile la care are dreptul in cadrul dreptului de preferinta, sau nu le subscrie integral, atunci cota sa de participare la capitalul social se poate diminua in conditiile in care alti actionari subscriu in cadrul dreptului de preferinta.

Costul estimat al emisiunii

Valoarea maxima a majorarii de capital social este 1.078.197,50 lei.

Costurile ofertei, in suma de aproximativ 13.700 lei vor include cheltuieli aferente taxelor si comisioanelor percepute de catre entitatile pietei de capital (ASF, BVB, Depozitarul Central) si



comisionul aferent Intermediarului.

Costuri estimate percepute de la investor de catre ofertant sau emitent

Nu este cazul.

Emitentul si intermediarul ofertei nu percep cheltuieli (taxe, comisioane) investitorilor care vor subscrie in oferta.

4.2. Motivele ofertei

Majorarea de capital social se realizeaza cu scopul de a obtine lichiditati pentru diminuarea datoriilor societatii si sustinerea programului minimal de investitii.

In cazul unei subscrieri in proportie de 100%, valoarea estimata a fondurilor obtinute va fi in suma de 1.078.197,50 lei.

Cuantumul net al veniturilor se poate stabili la finalizarea ofertei in functie de subscrierile realizate in oferta.

Oferta nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere.

Descrierea oricarui conflict de interese semnificativ legat de Oferta sau de Admitere: Nu exista

4.3. Ofertantul

Emitentul: Aurora SA

1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE

1.1. Persoane responsabile

Emitentul

AURORA SA, CUI RO 2000732, inregistrata la ORC sub nr. J22/329/1991, avand sediul social in Tg. Frumos, str. Stefan cel Mare nr. 8, jud. Iasi reprezentata de Dl. Stefan Constantin in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie,

Verificand informatiile AURORA SA reprezentata de Dl. Stefan Constantin in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie, accepta reponsabilitatea pentru continutul acestuia si confirma ca informatiile furnizate sunt in conformitate cu realitatea si ca nu contin omisiuni sau declaratii neadevarate de natura sa afecteze semnificativ continutul acesteia.

Intermediarul

IFB Finvest S.A., cu sediul social in Municipiul Arad, str. D. Bolintineanu nr. 5, ap. 4 si 5, Jud. Arad, cod unic de inregistrare RO8099938, numar de ordine la Registrul Comertului J02/48/1996, avand telefon 0257/281.611 si fax 0257/281.612, email: office@ifbfinvest.ro; ifb@ifbfinvest.ro, reprezentata legal de Molnar Octavian, Director General, actionand ca societate de servicii de investitii financiare, autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr. 735/08.08.2003, inregistrata in Registrul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare cu nr. PJR01SSIF/020065 ca furnizor de servicii de investitii financiare, conform Atestatului de inscriere nr. 434/08.06.2006, in calitate de prestator de servicii de investitii financiare.

1.2. Declaratii

Emitentul declara ca isi asuma responsabilitatea pentru informatiile cuprinse in Prospect. Dupa cunostintele sale si cu luarea in considerare a diligentelor depuse de emitent in vederea asigurarii realitatii, exactitatii, acuratetii, precum si a caracterului complet al informatiilor, emitentul declara ca informatiile cuprinse in prospect sunt in conformitate cu realitatea si ca nu au fost facute omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Intermediarul nu isi asuma raspunderea pentru exactitatea, realitatea si acuratetea informatiilor cuprinse in prospect sau pentru alte declaratii facute sau pretinse a fi facute prin intermediul acestuia sau in numele acestuia in legatura cu Emitentul sau Actiunile Oferite, cu exceptia informatiilor incluse in capitolele incluse/verificate de catre Intermediar in Prospect, respectiv *Cap. 4 Termenii si conditiile valorilor mobiliare si Cap. 5 Detalii privind oferta / Admiterea la tranzactionare.*

1.3. Rapoarte ale expertilor

Nu este cazul.

1.4. Informatii provenind de la terti

Nu este cazul.



1.5. Aprobarea autoritatii competente

Acest Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara in calitate de autoritate competenta in temeiul Regulamentului UE 2017/1129. Autoritatea de Supraveghere Financiara aproba acest Prospect doar din punctul de vedere al indeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil si coerent impuse de Regulamentul UE 2017/1129. Aceasta aprobare nu ar trebui sa fie considerata drept o aprobare a emitentului sau a calitatii valorilor mobiliare care face obiectul acestui Prospect. Investitorii ar trebui sa evalueze ei insisi in ce masura investitia in valorile mobiliare este adecvata.

Prospectul a fost elaborat ca si prospect UE pentru crestere in conformitate cu articolul 15 din Regulamentul UE 2017/1129.

1.6. Interesele persoanelor fizice si juridice implicate in oferta

Nu exista interese sau conflicte de interese care ar putea influenta semnificativ oferta.

1.7. Motivele ofertei

In cazul subscrierii 100%, valoarea totala neta a veniturilor obtinute in urma emisiunii de actiuni va fi de 1.078.197,50 lei iar principalele utilizari prevazute, in ordine descrescatoare sunt:

1. Diminuarea datoriilor

- Datorii catre Bugetul de Stat - 594.173,00 lei
- Datorii catre furnizori – 165.292,00 lei
- Salarii restante - 118.732,00 lei

2. Sustinerea programului minimal de investitii

- Renovare cladiri si anexe - 200.000,00 lei

Avand in vedere faptul ca activitatea Aurora SA este momentan intrerupta principala preocupare este achitarea datoriilor restante catre bugetele de stat, catre furnizori si salariile restante.

In situatia subscrierii de 100%, strategia de afaceri este de redeschidere a activitatii companiei si in acest caz ar fi necesar un program minim de investitii in spatiile de desfasurare a activitatii precum si echipamente necesare.

Costurile ofertei, in suma de aproximativ 13.700 lei vor include cheltuieli aferente taxelor si comisioanelor percepute de catre entitatile pietei de capital (ASF, BVB, Depozitarul Central) si comisionul aferent Intermediarului.

1.8. Informatii suplimentare

In prospect nu sunt mentionati consilieri care sa aiba legatura cu emisiunea.

2. STRATEGIE, PERFORMANTA SI MEDIU DE AFACERI

Scopul acestei sectiuni este de a prezenta informatii privind identitatea emitentului, activitatea, strategia si obiectivele acestuia. Prin parcurgerea acestei sectiuni, investitorii ar trebui sa inteleaga clar care sunt activitatile emitentului si principalele tendinte care ii afecteaza performantele, structura organizatorica si investitiile semnificative. Daca este cazul, emitentul publica in aceasta sectiune estimari sau previziuni privind performantele sale viitoare. In plus, emitentii cu o capitalizare bursiera mai mare de 200 000 000 EUR trebuie sa furnizeze o evaluare corecta si echilibrata a performantelor anterioare ale societatii in aceasta sectiune.

2.1. Informatii despre emitent

Denumirea legala si denumirea comerciala a emitentului; locul de inregistrare a emitentului, numarul sau de inregistrare si identificatorul entitatii juridice (LEI); data de constituire si durata existentei emitentului, cu exceptia cazului in care perioada este nedeterminata;

Sediul si forma juridica a emitentului, legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea emitentul, tara de inregistrare, adresa, numarul de telefon al sediului social (sau al sediului principal, daca este diferit de sediul social) si site-ul emitentului, daca este cazul, impreuna cu o declaratie de declinare a responsabilitatii din care sa reiasa ca informatiile de pe site nu fac parte din prospect, cu exceptia cazului in care aceste informatii sunt incluse, prin trimitere, in prospect.

Aurora SA s-a constituit prin preluarea integrala a patrimoniului fostei intreprinderi de incaltaminte Aurora la data de 31.12.1990 in temeiul Legii nr.15 / 1990 privind unitatile de stat ca regii autonome si societati comerciale pe baza H.G.1296 /13.12.1990 si functioneaza in conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 privind societatile comerciale, republicata cu modificarile si completarile ulterioare.

Denumirea	AURORA SA
Sediul	Targu Frumos, Str. Stefan cel Mare, nr. 8, jud. Iasi
Numarul de ordine in Registrul Comertului	J22/329/1991
Cod unic de identificare	RO 2000732
Telefon	+40-232-710910
Fax	+40-232-712748
WebSite:	www.aurorashoes.ro
E-mail:	office@aurorashoes.ro
Cod LEI:	254900PI4KJS3Q9BS818
Cod ISIN:	ROAUROACNOR1

AURORA SA are codul CAEN 1520 – Fabricarea incaltamintei.

Legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea emitentul

Iniintat ca societate comerciala pe actiuni, emitentul raspunde cerintelor inscise in Legea Societatilor privitoare la infiintarea, organizarea si functionarea unei societati pe actiuni: Legea 31/1990 privind societatile comerciale cu completarile si modificarile ulterioare.

Avand in vedere ca actiunile societatii sunt admise la tranzactionare pe sistemul multilateral de tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti, emitentul este guvernat in egala masura si de legislatia pietei de capital, din care nominalizam doar Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si regulamentele ASF/CNVM.

Declaratie de declinare a responsabilitatii din care sa reiasa ca informatiile de pe site nu fac parte din prospect, cu exceptia cazului in care aceste informatii sunt incluse, prin trimitere, in prospect.

Emitentul declara ca informatiile prezentate pe site-ul societatii www.aurorashoes.ro nu fac parte din prospect, cu exceptia cazului in care aceste informatii sunt incluse, prin trimitere, in prospect.

2.1.1. Informatii privind modificarile semnificative ale structurii de imprumut si de finantare a emitentului inregistrate de la sfarsitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informatii in documentul de inregistrare. In cazul in care documentul de inregistrare contine informatii financiare intermediare, aceste informatii pot fi furnizate de la sfarsitul ultimei perioade interimare pentru care informatiile financiare au fost incluse in documentul de inregistrare.

Emitentul declara nu exista modificari semnificative ale structurii de imprumut si de finantare a emitentului de la sfarsitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informatii in prospect. (31.12.2020).

2.1.2. O descriere a modalitatilor de finantare preconizate ale activitatilor emitentului

Principala modalitate de finantare o reprezinta aportul din partea actionarilor emitentului.

2.2. Prezentare generala a activitatilor

2.2.1. Strategia si obiectivele

O descriere a strategiei de afaceri si a obiectivelor strategice ale emitentului (atat financiare, cat si nefinanciare, daca exista). Aceasta descriere tine seama de viitoarele provocari si perspective ale emitentului. Daca este cazul, descrierea tine seama de mediul de reglementare in care isi desfasoara activitatea emitentul.

Pentru ca activitatea de redresare a societatii sa aiba succes, emitentul isi propune urmatoarele masuri:

- repornirea activitatii de productie a societatii in Braila in incinta Braiconf SA, dupa anulara starii de alerta si diminuarii crizei generate de virusul SARS Cov2
- continuarea contractelor de inchiriere existente si marirea numarului acestora pentru spatiile apartinand societatii
- vanzarea stocului de produse finite existent
- vanzarea unor masini si utilaje care nu se mai preteaza pentru realizarea productiei viitoare
- valorificarea fierului vechi obtinut din casarea unor masini si utilaje uzate si care nu se mai pot folosi in procesul de productie
- vanzarea proprietatilor companiei

2.2.2. Activitatile principale

O descriere a principalelor activitati ale emitentului, inclusiv:

(a) principalele categorii de produse vandute si/sau de servicii prestate;

In prezent Aurora SA Targu Frumos desfasoara activitati de productie si 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. In principiu, procesele tehnologice practicate in prezent sunt utilizate in majoritatea societatilor de profil din tara. Un beneficiu îl constituie garantia calitatii produselor prin certificate valabile minim doua luni de zile, în functie de model.

De asemenea, emitentul lucreaza incaltaminte si in sistem lohn (cu materialul clientului).

(b) indicarea oricarui produs, serviciu sau activitate noua semnificativa care a fost introdusa de la publicarea ultimelor situatii financiare auditate.

Nu este cazul. Societatea si-a suspendat activitatea din data de 25.05.2020 si nu a reluat-o pana la data publicarii prospectului.

2.2.3. Piete principale

In anul 2020, similar cu anul precedent, ponderea semnificativa in cadrul vanzarilor de produse a fost detinuta de incaltaminte de tip lohn, cu o pondere de peste 98% in totalul vanzarilor. Clientul semnificativ, cu o pondere de 90% din productie, este firma italiana EffeTre.

Societatea EffeTre Italia nu a avut comenzi pentru colectia de toamna-iarna, perioada in care nu s-a lucrat la intreaga capacitate.

Activitatea societatii Aurora SA a fost suspendata din data de 25.05.2020 din lipsa de comenzi.

2.3. Structura organizatorica

Daca emitentul face parte dintr-un grup, o organigrama, in cazul in care aceasta nu este

inclusa in alta parte in documentul de inregistrare si in masura in care este necesara pentru intelegerea activitatii emitentului ca intreg.

In functie de preferintele emitentului, aceasta organigrama poate fi inlocuita sau insotita de o scurta descriere a grupului si a pozitiei emitentului in cadrul grupului, in cazul in care aceasta contribuie la clarificarea structurii.

Emitentul face parte dintr-un grup, detaliat in tabelul urmator:

Actionar	Tip detinere	Emitent	% detinere
Electroarges SA	Detinere directa	Elars SA	88,1611%
	Detinere directa	Amplo SA	84,4119%
	Detinere directa	Concifor SA	67,02%
	Detinere directa	Braiconf SA	23,4905%
Investments Constantin SRL	Detinere directa	Electroarges SA	36,8375%
Stefan Constantin	Detinere directa	Investments Constantin SRL	85%
	Detinere directa	Main Urban	100%
Dumitrache Silviu Bogdan	Detinere directa	Investments Constantin SRL	15%
	Detinere directa	Industries Benjamin SRL	20%
Main Urban SRL	Detinere directa	Industries Benjamin SRL	68%
General Venture SRL	Detinere directa	Industries Benjamin SRL	12%
Industries Benjamin SRL	Detinere directa	Braiconf SA	45,0000%
Braiconf SA	Detinere directa	Aurora SA	64,9816%

Emitentul a avut la 31.12.2020 un numar de 4 de angajati, activitatea societatii fiind suspendata din data de 25.05.2020 din lipsa comenzilor.

2.3.2. Daca emitentul este dependent de alte entitati din cadrul grupului, se indica explicit acest lucru si se descrie legatura de dependenta.

Activitatea economica desfasurata de Aurora SA nu este dependenta de activitatile economice desfasurate in cadrul grupului.

2.4. Investitiile

2.4.1. In masura in care nu este inclusa in alta parte in prospectul in forma unica, o descriere a investitiilor semnificative ale emitentului (inclusiv cuantumul), de la sfarsitul perioadei vizate de informatiile financiare istorice incluse in prospect pana la data documentului de inregistrare.

Societatea nu a realizat nicio investitie semnificativa de la sfarsitul anului 2020 si pana la data intocmirii prezentului prospect.

2.4.2. O descriere a investitiilor importante ale emitentului aflate in derulare sau pentru care au fost deja asumat angajamente ferme, inclusiv metoda de finantare a acestora (interna sau externa), daca prezinta importanta pentru activitatea emitentului.



La momentul depunerii prezentului prospect nu exista asumate de catre Aurora SA angajamente ferme referitoare la investitii viitoare.

2.5. Examinarea rezultatelor activitatii si a situatiei financiare

(care trebuie furnizata de catre emitentii de titluri de capital cu o capitalizare bursiera mai mare de 200 000 000 EUR numai atunci cand raportul administratorilor prezentat si pregatit in conformitate cu articolele 19 si 29 din Directiva 2013/34/UE nu este inclus in prospectul UE pentru crestere).

Nu este cazul, avand in vedere capitalizarea bursiera a Aurora SA de 3.881.511 lei la data de 20.05.2021 (sursa: BVB)

2.6. Informatii privind tendintele

2.6.1. O descriere a celor mai semnificative tendinte recente care au afectat productia, vanzarile, stocurile, costurile si preturile de vanzare de la sfarsitul ultimului exercitiu financiar si pana la data documentului de inregistrare.

Activitatea companiei a fost suspendata din data de 25.05.2020 din lipsa de comenzi afectata de Covid-19. Cauzele care au dus la aparitia starii de incapacitate temporara de plata sunt:

- scaderea nivelului comenzilor de incaltaminte ca urmare a cresterii costurilor din Romania si migrarea clientilor catre alti furnizori din alte tari cu preturi mult mai mici;
- aparitia pandemiei cu virusul SARS COV2 care a condus la diminuarea extrem de mult a consumului de incaltaminte la nivel national si international;
- neplata la termenul legal al obligatiilor la bugetul de stat, din cauza lichiditatii reduse, a generat calcularea si perceperea de dobanzi si penalitati.

2.7. Previziuni sau estimari privind profitul

Emitentul a ales sa nu includa in cadrul prospectului previziuni sau estimari privind profitul.

2.8. Declaratii privind capitalul circulant

In opinia societatii, capitalul sau circulant, in care s-au inclus si veniturile ce vor fi obtinute din oferta, este suficient pentru a-si indeplini obligatiile actuale in urmatoarele douasprezece luni cel putin.

3. FACTORII DE RISC

Orice investitie pe piata de capital implica anumite riscuri. Urmatorii factori de risc ar trebui luati in considerare cu atentie pentru evaluarea investitiei in cadrul Societatii. Emitentul este de parere ca riscurile prezentate mai jos sunt cele mai semnificative pentru potentialii investitori. Totusi, riscurile prezentate nu induc in mod obligatoriu toate acele riscuri asociate unei investitii in societate. Performanta Societatii poate fi afectata in mod special de modificarile normelor legale, de reglementare si de impozitare, precum si de conditiile financiare generale la nivel national si global.

Factori de risc specifici emitentului

Principalele riscuri si incertitudini pe care compania le analizeaza sunt: criza determinata de Covid 19, contextul mediului economic national, cresterea inflatiei si deprecierea leului, incertitudini generate de modificarile frecvente ale cadrului fiscal si legislativ.

Pandemia de coronavirus a provocat efecte negative importante asupra economiei mondiale ca urmare a masurilor luate pentru a gestiona criza medicala. In Romania, efectele crizei Covid19 pe plan economic se manifesta prin blocaj economic si financiar, scaderea investitiilor, cresterea somajului, deprecierea monedei nationale in raport cu euro, scaderea puterii de cumparare si schimbarea comportamentului consumatorilor. Este de asteptat ca toate aceste efecte sa se manifeste in continuare pana ce pandemia va putea fi tinuta sub control.

Activitatea companiei a fost suspendata din data de 25.05.2020 din lipsa de comenzi afectata de Covid-19.

Conducerea societatii identifica, analizeaza si elaboreaza in mod constant strategii de combatere a riscurilor la care se expune societatea in derularea activitatii sale.

Avand in vedere ca veniturile semnificative ale societatii provin din activitatea de export (lucrul in lohn), un risc monitorizat atent este reprezentat de riscul valutar.

Din cauza mediului economic general, riscul de lichiditate si riscul de flux de trezorerie au constituit o tematica de interes sporit pentru conducerea societatii si s-a incercat gasirea de solutii optime pentru combaterea acestor riscuri care au inclus printre altele analize ale scadentelor, eforturi in recuperarea creantelor.

Riscuri operationale. Din cauza pandemiei, in prezent activitatea este suspendata. Exista riscul ca aceasta sa nu poata fi repornita. Principalele riscuri operationale cu care se confrunta societatea sunt:

- cresterea pretului la energie peste estimarile facute, cu impact asupra costului de productie
- cresterea neprevazuta a tarifelor pentru servicii in anumite perioade, cu impact asupra profitului
- vanzari sub previziuni a noilor produse lansate in piata, cu impact asupra costurilor.

Riscul de piata si riscul valutar. Exista riscul neincasarii creantelor datorate de clienti actuali si aparitiei de dificultati in gasirea altor clienti in cazul reluarii productiei. Majoritatea tranzactiilor efectuate de catre societate sunt exprimate in euro, ceea ce, din aceasta perspectiva, expune societatea riscului valutar.

Riscul de lichiditate. Gestionarea riscului de lichiditate apartine conducerii societatii, care a constituit un cadru corespunzator de gestionare a riscului cu privire la asigurarea de fonduri pe termen scurt si mediu.

Societatea gestioneaza riscul de lichiditate prin monitorizarea continua a fluxului de numerar real si prin punerea in corespondenta a incasarilor si datoriilor financiare.

Factori de risc specifici valorilor mobiliare

Tranzactionarea la Bursa.

Actiunile societatii sunt admise la tranzactionare pe sistemul multilateral de tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti. Un posibil investitor ar trebui sa cunoasca riscurile pe care le implica investitiile in astfel de societati si trebuie sa ia decizia de a investi doar dupa o analiza atenta si, daca este cazul, consultare cu un consilier financiar independent.

Riscul pentru lipsa de lichiditate a actiunilor. Actionarii Emitentului au hotarat in AGEA din 30.07.2021 sa delisteze societatea. Aceasta inseamna ca aceasta va fi retrasa de la tranzactionare, iar actiunile (inclusiv cele dobandite prin majorare) nu vor mai putea fi vandute prin sistemul Bursei de Valori Bucuresti. Emitentul nu va mai fi obligat sa raporteze public date financiare si de activitate, iar actiunile nu vor mai putea fi tranzactionate decat prin negociere directa intre vanzator si comparator. Actiunile societatilor care nu sunt listate pe piete organizate pot fi mai greu tranzactionate si pot necesita un timp mai indelungat pentru valorificare. Actionarii care nu sunt de acord cu retragerea de la tranzactionare pot solicita rascumpararea actiunilor in conditiile legii si ale hotararilor AGEA. Potrivit dispozitiilor Regulamentului nr.5/20218, art. 115 A. ii) punctul 9, dreptul de retragere din societate poate fi exercitat de actionarii existenti la data de inregistrare cu conditia ca acestia sa fi detinut respectivul pachet de actiuni si la data de referinta a AGEA care a hotarat retragerea de la tranzactionare.

Pretul de piata al actiunilor poate fi supus unor fluctuatii importante, ca raspuns la mai multi factori, inclusiv variatiile in rezultatele operationale ale emitentului, divergentele intre rezultatele financiare fata de estimarile analistilor, modificarile din estimarile veniturilor ale analistilor pietei de actiuni, conditiile economice generale, sentimentul general al pietei sau sectorului, modificarile legislative in sectorul emitentului si alte evenimente si factori relevanti, care nu pot fi controlati de emitent.

Din punct de vedere al valorii tranzactiilor efectuate sau al capitalizarii pietei, Bursa de Valori Bucuresti poate fi considerata o bursa de dimensiuni reduse, comparativ cu alte burse din lume, existand astfel riscuri legate de lichiditatea redusa a pietei, precum si de volatilitatea ridicata a pretului actiunilor tranzactionate.

Lichiditatea redusa a pietei poate determina imposibilitatea cumpararii sau vanzarii de actiuni ale emitentului fara a avea un impact semnificativ asupra pretului acelei actiuni, generand astfel si o volatilitate ridicata a pretului actiunilor.

Dividendele. Actionarii ar trebui sa ia in considerare faptul ca plata oricaror dividend viitoare se va face la decizia Adunarii Generale a Actionarilor, dupa luarea in considerare a diversilor factori, inclusiv rezultatele operationale ale societatii, conditiile financiare si necesarul curent si anticipat de numerar.

Impozitarea pe piata de capital. Investitorii ar trebui sa consulte proprii consilieri in ceea ce priveste efectele detinerii de actiuni in cadrul emitentului, primirii de beneficii de la aceasta, precum si despre nivelul corespunzator de impozitare.

4. TERMENII SI CONDITIILE VALORILOR MOBILIARE

Scopul acestei sectiuni este de a preciza termenii si conditiile valorilor mobiliare si de a oferi o descriere detaliata a caracteristicilor acestora.

4.1. Informatii privind valorile mobiliare care urmeaza a fi oferite.

4.1.1. O descriere a tipului si clasei valorilor mobiliare oferite, inclusiv codul ISIN (numarul international de identificare a valorilor mobiliare).

Actiunile emitentului sunt actiuni nominative, dematerializate, ordinare, emise in lei, care confera detinatorilor drepturi si obligatii egale in conformitate cu dispozitiile legii societatilor comerciale, ale reglementarilor aplicabile pietei de capital si ale Actului Constitutiv.

Emitentul recunoaste un singur proprietar pentru o singura actiune. Fiecare actiune subscrisa si platita confera dreptul de a participa la adunarile generale ale actionarilor, dreptul la un singur vot, egal, in adunarea generala a actionarilor, dreptul de a participa la distribuirea profitului sub forma dividendelor, dreptul de informare si verificarea administrarii societatii, dreptul preferential de subscriptie a actiunilor nou emise de societate, dreptul de a instraina actiunile, dreptul asupra bunurilor rezultate din lichidarea societatii.

Emitentul declara ca actiunilor sale le-a fost atribuit urmatorul cod ISIN: ROAUROACNORI.

Codul LEI al societatii AURORA SA este: 254900PI4KJS3Q9BS818.

Actiunile oferite sunt guvernate de legea societatilor si de prevederile legii pietei de capital.

4.1.2. Legislatia in temeiul careia au fost create valorile mobiliare

Legislatia aplicabila valorilor mobiliare ce fac obiectul prezentei oferte publice este:

- Legea nr. 31/1990 republicata privind societatile, cu modificarile ulterioare;
- Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare;
- Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;
- Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile ulterioare;
- Regulamentul UE 1129/2017 privind prospectul care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii la tranzactionare pe o piata reglementata, si de abrogare a Directivei 2013/71/CE, cu modificarile ulterioare;
- Regulamentul delegat UE 979/2019 de completare a Regulamentului UE 1129/2017 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, cu modificarile ulterioare;
- Regulamentul delegat UE 980/2019 de completare a Regulamentului UE 1129/2019 in ceea ce priveste formatul, continutul, verificarea si aprobarea prospectului care trebuie publicat in cazul unei oferte publice sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile ulterioare.

4.1.3. Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare: titluri nominative sau la purtator, fizice sau dematerializate.

In cazul valorilor mobiliare dematerializate, se indica denumirea si adresa entitatii insarcinate cu efectuarea inregistrarilor necesare.

Actiunile emitentului sunt actiuni nominative, dematerializate, ordinare, emise in lei care confera detinatorilor drepturi si obligatii egale in conformitate cu dispozitiile legii societatilor comerciale, ale reglementarilor aplicabile pietei de capital si ale actului Constitutiv al Societatii.

Actiunile sunt inscrise in registrul actionarilor care este tinut de catre DEPOZITARUL CENTRAL SA cu sediul in Bucuresti, Sector 2, Bulevardul Carol I nr. 34-36, etajele 3,8 si 9. Alte informatii cu privire la Depozitarul Central se gasesc la adresa www.roclear.eu/home/index.aspx.ro.

4.1.4. Moneda emisiunii de valori mobiliare.

Moneda in care se face emisiunea este leul.

4.1.5. O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricarei restrictii care le este aplicabila, si a modalitatilor de exercitare a drepturilor in cauza

Sectiunea de mai jos referitoare la drepturile conferite de actiuni insumeaza principalele prevederi legale incidente actiunilor emitentului. In temeiul principiului egalitatii de tratament al actionarilor, fiecare dintre actiunile emitentului confera detinatorului, ulterior admiterii la tranzactionare a actiunilor, urmatoarele drepturi:

- dreptul de a participa la Adunarile Generale direct sau prin reprezentare pe baza de procura speciala;
- dreptul de a vota in cadrul Adunarilor Generale;
- dreptul de a alege si a fi ales in structurile de conducere ale emitentului;
- dreptul la dividende;
- dreptul de preferinta, drept aferent operatiunii de majorare a capitalului social si care confera actionarului posibilitatea de a subscrie cu intaietate actiunile nou emise, protejandu-l fata de riscul diluarii cotei din capitalul social detinute anterior majorarii;
- dreptul la alocarea de actiuni cu titlu gratuit, in cazul majorarilor de capital social din resurse interne;
- dreptul la informare, drept cu un continut complex in temeiul caruia actionarii pot solicita consultarea registrelor deliberarilor si sedintelor adunarilor generale si ale consiliului de administratie care exercita atributii delegate de adunarea generala, a situatiilor financiare anuale intr-o perioada de timp strict determinata, materialele si documentele aferente punctelor inscrise pe ordinea de zi a adunarilor generale ale actionarilor;
- dreptul la repartizarea unei parti din activul net al emitentului;
- dreptul de a ataca in justitie hotararile adunarilor generale ale actionarilor sau deciziile consiliului de administratie adoptate in cadrul delegarii de competenta;
- dreptul de a se retrage din societate, in circumstante strict determinate;
- dreptul de a decide incheierea actelor juridice angrenand o parte semnificativa a resurselor societatii;
- dreptul asupra partii cuvenite din lichidarea emitentului;
- dreptul de a reclama auditorilor interni faptele despre care cred ca trebuie verificate.

De asemenea, anumite drepturi pot fi exercitate numai de actionari care detin o anumita cota din capitalul social: dreptul de a solicita convocarea Adunarii Generale, drept recunoscut actionarilor reprezentand individual sau impreuna cel putin 5% din capitalul social. Conform

legii societăților comerciale, acționarii trebuie să-și exercite drepturile cu bună credință, cu respectarea drepturilor și a intereselor legitime ale emitentului și ale celorlalți acționari.

Dreptul la dividende

Anual, în cel mult patru luni de la încheierea exercitiului financiar, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor emitentului trebuie să se întrunească în vederea aprobării situațiilor financiare. În situația în care se înregistrează profit, adunarea va decide asupra posibilității repartizării acestuia cu destinația de dividende.

În cazul în care se constată o pierdere a activului net, capitalul social va trebui reintregit sau redus mai înainte de a se face vreo repartitie sau distribuire de profit.

În situația în care Adunarea Generală Ordinară decide repartizarea profitului net cu destinația de dividende, în cadrul aceleiași adunări se va stabili și cuantumul acestora. Dividendele vor fi plătite acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social versat al emitentului. Pot să beneficieze de dividende numai persoanele care au calitatea de acționar la data de înregistrare stabilită de Adunarea Generală Ordinară. Data de înregistrare astfel stabilită va fi ulterioară datei de întrunire a adunării cu cel puțin 10 zile lucrătoare. Data la care se vor plăti dividendele este data stabilită de Adunarea Generală Ordinară care fixează dividendul cu condiția ca termenul în care dividendele fixate urmează să se plătească acționarilor să nu depășească 6 luni de la data întrunirii respectivei adunări. În ipoteza în care, în cadrul Adunării nu se stabilește un termen de plată, dividendele se vor achita în maximum 30 de zile de la data publicării hotărârii.

Dividendele convenite se prescriu în termen de 3 ani de la data distribuirii lor și se constituie ca venituri ale emitentului.

Dreptul de vot

Acționarii exercită dreptul lor de vot în adunarea generală, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă.

Dreptul de preferință

Legea societăților prevede că majorarea capitalului social al unei societăți se poate face prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, fie în schimbul unor noi aporturi în numerar și/sau în natură ale acționarilor, fie prin incorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia. Diferențele favorabile din reevaluarea patrimoniului vor fi incluse în rezerve, fără a majora capitalul social.

Marirea capitalului social prin majorarea valorii nominale a acțiunilor poate fi hotărâtă numai cu votul tuturor acționarilor, în afara de cazul când este realizată prin incorporarea rezervelor, beneficiilor sau primelor de emisiune.

Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere, în primul rând acționarilor existenți la data de înregistrare, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă.

Exercitarea dreptului de preferință se va putea realiza numai în interiorul termenului hotărât de Adunarea Generală, dacă Statutul Societății nu prevede alt termen. Perioada în care se pot subscrie acțiuni în cadrul exercitării dreptului de preferință nu este mai mică de o lună de la data stabilită în prospectul de oferta, data ulterioară datei de publicare a hotărârii AGEA în

Monitorul Oficial al Romaniei. Dupa expirarea acestui termen, actiunile vor putea fi oferite spre subscriere publicului sau anulate dupa cum hotaraste Adunarea Generala.

Dreptul de a participa la majorarile de capital social din resurse interne

Adunarea Generala Extraordinara a emitentului poate decide asupra repartizarii profitului net cu destinatia de alocare de actiuni cu titlu gratuit. Distribuirea actiunilor cu titlu gratuit se va face

proportional cu numarul de actiuni detinute la data de inregistrare. Pot sa beneficieze de actiuni cu titlu gratuit numai persoanele care au calitatea de actionar la data de inregistrare.

Acest drept la alocarea de actiuni cu titlu gratuit se naste numai in ipoteza majorarilor de capital social din surse interne.

Dreptul de a beneficia de orice surplus rezultat din lichidarea emitentului

Procesul de lichidare a unei societati comerciale determina incetarea existentei sale si totodata lichidarea patrimoniului social prin transformarea tuturor elementelor de activ in lichiditati si folosirea acestora in scopul stingerii tuturor datoriilor.

In ipoteza in care lichidatatile obtinute in urma lichidarii activului depasesc valoarea cumulata a datoriilor, actionarii emitentului au dreptul la repartizarea activului social net proportional cu cota de participare a fiecaruia la capitalul social varsat.

Sumele cuvenite actionarilor sunt stabilite de catre lichidatori si sunt mentionate in situatia financiara finala.

Situatia financiara se va depune, in vederea mentionarii, la registrul comertului si se va publica in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a-IV-a. Orice actionar poate face opozitie in termen de 15 de zile de la data publicarii situatiei financiare. Opozitia se depune la oficiul registrului comertului in a carei raza isi are sediul societatea care o va mentiona in registru si o va inainta instantei judecatoresti competente.

In cazul in care, in 30 zile nu se face opozitie, situatia financiara se considera aprobata de toti actionarii, iar lichidatorii sunt liberati, sub rezerva repartizarii activului social net al emitentului. Sumele cuvenite actionarilor, neincasate in termen de doua luni de la publicarea situatiei financiare, vor fi depuse la o banca sau la una dintre unitatile acesteia, cu aratarea numelui si prenumelui actionarului.

Rascumpararea actiunilor

Conform legii societatilor comerciale, o societate comerciala nu poate subscrie propriile actiuni, insa i se ofera posibilitatea dobandirii actiunilor proprii in anumite conditii.

Daca actiunile unei societati sunt subscribe de o persoana actionand in nume propriu, dar in contul societatii in cauza, se considera ca subscriitorul a scris actiunile pentru sine, fiind obligat sa achite contravaloarea acestora.

Unei societati i se permite sa dobandeasca propriile actiuni, fie direct, fie prin intermediul unei persoane actionand in nume propriu, dar pe seama societatii in cauza, cu respectarea urmatoarelor conditii:

- autorizarea dobandirii propriilor actiuni este acordata de catre adunarea generala extraordinara a actionarilor, care va stabili conditiile acestei dobandiri, in special numarul maxim de actiuni ce urmeaza a fi dobandite, durata pentru care este acordata autorizatia si care nu poate depasi 18 luni de la data publicarii hotararii in Monitorul Oficial al Romaniei,

Partea a IV-a, si, in cazul unei dobandiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minima si maxima;

- valoarea nominala a actiunilor proprii dobandite de societate, inclusiv a celor aflate deja in portofoliul sau, nu poate depasi 10% din capitalul social subscris;
- tranzactia poate avea ca obiect doar actiuni integral liberate;
- plata actiunilor astfel dobandite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societatii, inscrise in ultima situatie financiara anuala aprobata, cu exceptia rezervelor legale.

Daca actiunile proprii sunt dobandite pentru a fi distribuite angajatilor societatii, actiunile astfel dobandite trebuie distribuite in termen de 12 luni de la data dobandirii.

Restrictiile prevazute mai sus nu se aplica:

- a) actiunilor dobandite si apoi anulate, ca urmare a unei decizii a adunarii generale de reducere a capitalului social;
- b) actiunilor dobandite ca urmare a unui transfer cu titlu universal;
- c) actiunilor integral liberate, dobandite prin efectul unei hotarari judecatoresti, intr-o procedura de executare silita impotriva unui actionar, debitor al societatii;
- d) actiunilor integral liberate, dobandite cu titlu gratuit.

Actiunile proprii dobandite cu incalcarea conditiilor legale sau a cazurilor in care restrictiile legale nu se aplica trebuie instrainate in termen de 1 an de la dobandire.

In cazul in care valoarea nominala a propriilor actiuni dobandite de catre emitent in cazurile mentionate la literele b), c), d), fie direct, fie prin intermediul unei persoane actionand in nume propriu, dar in contul acestuia, inclusiv valoarea nominala a actiunilor proprii existente deja in portofoliul sau, depaseste 10% din capitalul social subscris, actiunile depasind acest procent vor fi instrainate in termen de 3 ani de la dobandire.

In cazul in care actiunile nu sunt instrainate in termenele mai sus mentionate, aceste actiuni trebuie anulate, societatea fiind obligata sa isi reduca in mod corespunzator capitalul social subscris.

Actiunile proprii dobandite de catre emitent nu dau dreptul la dividende pe perioada detinerii lor de catre emitent. Dreptul de vot conferit de aceste actiuni va fi suspendat pe perioada detinerii lor de catre emitent. In cazul in care actiunile sunt incluse in activul bilantului, in pasivul bilantului se prevede o rezerva de valoare egala, care nu poate fi distribuita.

Directoratul va include in raportul ce insoteste situatiile financiare anuale si urmatoarele informatii cu privire la dobandirea sau instrainarea de catre societate a propriilor actiuni:

- motivele dobandirilor efectuate pe durata exercitiului financiar;
- numarul si valoarea nominala a actiunilor dobandite si a celor instrainate pe durata exercitiului financiar si procentul din capitalul social subscris pe care acestea il reprezinta;
- in cazul dobandirii sau instrainarii cu titlu oneros, contravaloarea actiunilor;
- numarul si valoarea nominala a tuturor actiunilor dobandite si detinute de catre emitent si procentul din capitalul social subscris pe care acestea il reprezinta.

O societate comerciala nu poate sa acorde avansuri sau imprumuturi si nici sa constituie garantii in vederea subscrierii sau dobandirii propriilor sale actiuni de catre un tert.

Legea societatilor comerciale asimileaza cu dobandirea de actiuni proprii constituirea de catre emitent a unei garantii reale mobiliare asupra propriilor actiuni, in mod direct sau indirect, prin persoane care actioneaza in nume propriu, dar in contul acestuia.

Dreptul de a alege si a fi ales in cadrul structurilor de conducere

Legea societatilor comerciale instituie posibilitatea ca Statutul societatii sa poata stipula ca societatea pe actiuni este administrata in sistem unitar, de un Consiliu de Administratie. Membrii Consiliului de Administratie sunt numiti de catre Adunarea Generala a Actionarilor. O persoana fizica poate exercita concomitent cel mult 5 mandate de administrator in societati pe actiuni al caror sediu se afla pe teritoriul Romaniei. Aceasta prevedere se aplica in aceeaasi masura persoanei fizice administrator, cat si persoanei fizice reprezentant permanent al unei persoane juridice administrator.

Interdictia se refera la cazurile cand cel ales in consiliul de este proprietar a cel putin o patrime din totalul actiunilor societatii sau este membru in consiliul de administratie al unei societati pe actiuni ce detine patrimonia aratata.

Dreptul la informare

La cerere, fiecare actionar va fi informat cu privire la rezultatele votului, pentru hotararile luate in cadrul adunarii generale. Daca societatea detine o pagina de internet proprie, rezultatele se vor publica si pe aceasta pagina, in termen de cel mult 15 zile de la data adunarii generale. De asemenea, actionarii sunt informati si prin intermediul Rapoartelor curente care sunt transmise de emitent si publicare pe pagina BVB, in sectiunea dedicata Emitentului.

Dreptul de a se retrage din societate, in circumstante strict determinate

Actionarii care nu au votat in favoarea unei hotarari a adunarii generale au dreptul de a se retrage din societate si de a solicita cumpararea actiunilor lor de catre societate, numai daca respectiva hotarare a adunarii generale are ca obiect:

- schimbarea obiectului principal de activitate;
- mutarea sediului societatii in strainatate;
- schimbarea formei societatii;
- fuziunea sau divizarea societatii.

Pretul platit de societate pentru actiunile celui ce exercita dreptul de retragere va fi stabilit de un expert autorizat independent, ca valoare medie ce rezulta din aplicarea a cel putin doua metode de evaluare recunoscute de legislatia in vigoare la data evaluarii. Costurile de evaluare vor fi suportate de societate si va fi efectuat in termenul stipulat de lege.

Legea privind piata de capital prevede dreptul actionarilor de a se retrage din societate in urmatoarele cazuri:

- urmare a unei oferte publice de cumparare adresata tuturor detinatorilor si pentru toate detinerile acestora, un actionar minoritar are dreptul sa solicite ofertantului care detine mai mult de 95% din capitalul social sa-i cumpere actiunile la un pret echitabil,
- urmare a unei hotarari a adunarii generale a actionarilor privind delistarea societatii.

Totodata, Legea 24/2017, si prevederile Regulamentului ASF nr.5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, confera actionarului majoritar dreptul de a solicita celorlalti actionari sa ii vanda actiunile detinute. Acest drept conferit actionarului majoritar se poate realiza numai daca, ulterior derularii unei oferte de cumparare adresata tuturor actionarilor emitentului si avand ca obiect toate detinerile acestora, actionarul majoritar fie

detine cel putin 95% din capitalul social, fie a achizitionat in cadrul respectivei oferte un numar de actiuni reprezentand cel putin de 90% din cele vizate prin oferta.

4.1.6. In cazul unei noi emisii, o declaratie privind hotararile, autorizatiile si aprobarile in temeiul carora au fost sau vor fi create si/sau emise valorile mobiliare.

In Adunarea Generala a Actionarilor din data de 12.04.2021 actionarii Aurora SA au aprobat majorarea capitalului social intr-o singura etapa, cu valoarea maxima de 1.078.197,50 lei de la valoarea actuala de 1.078.197,50 lei pana la valoarea maxima de 2.156.395 lei, prin emiterea unui numar de 431.279 actiuni noi, nominative, fiecare cu o valoare nominala si cu pret de emisiune de 2,5 lei, in schimbul aportului in numerar adus de actionarii societatii.

Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 12.04.2021 a fost publicata in Monitorul Oficial nr. 2592/25.06.2021.

4.1.7. Data emisiei (pentru valorile mobiliare, altele decat titlurile de capital) sau, in cazul unei noi emisii, data prevazuta pentru aceasta emisiune.

In Adunarea Generala a Actionarilor din data de 12.04.2021 actionarii Aurora SA au aprobat majorarea capitalului social intr-o singura etapa, prin contributii in numerar cu suma maxima de 1.078.197,50 lei, respectiv de la valoarea curenta de 1.078.197,50 lei la valoarea maxima de 2.156.395 lei, prin emiterea de maxim 431.279 actiuni noi, nominative, fiecare cu o valoare nominala si cu pret de emisiune de 2,5 lei.

Majorarea de capital social se realizeaza cu scopul de a obtine lichiditati pentru diminuarea datoriilor Societatii si sustinerea programului minimal de investitii.

Majorarea de capital social se va efectua cu respectarea dreptului de preferinta al actionarilor societatii inregistrati la data de 04.05.2021 in Registrul Actionarilor tinut de Depozitarul Central. Numarul drepturilor de preferinta este egal cu numarul de actiuni inregistrate la data de inregistrare aprobata de AGEA (04.05.2021).

Fiecare actiune detinuta la data de inregistrare confera 1 (un) drept de preferinta in baza caruia se poate achizitiona 1 (una) actiune noua.

Drepturile de preferinta nu sunt tranzactionabile.

Actiunile care nu au fost subscribe pe parcursul perioadei de exercitare a dreptului de preferinta vor fi anulate printr-o decizie a Consiliului de Administratie.

Perioada de drept de Preferinta se va desfasura pe o perioada de 31 zile calendaristice si va incepe in ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prospectului, respectiv din data de 08.09.2021.... pana in data de 08.10.2021, inclusiv.

Dupa incheierea perioadei de subscriere emitentul va face demersurile in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la Oficiul Registrului Comertului si eliberarea Certificatului constatator cu noul capital social. In baza documentelor eliberate de Oficiul Registrului Comertului, ASF va emite Certificatul de inregistrare a valorilor mobiliare si Depozitarul Central va inregistra majorarea capitalului social. Actionarii vor intra in posesia actiunilor subscribe la data inregistrarii acestora la Depozitarul Central.

4.1.8. O descriere a tuturor restrictiilor impuse asupra transferabilitatii valorilor mobiliare.

Conform emitentului, nu exista contracte de restrictionare asupra liberei transferabilitati a valorilor mobiliare ale emitentului.

La data redactarii prezentului prospect, actiunile sunt tranzactionate pe sistemul multilateral de tranzactionare administrat de BVB.

Actionarii emitentului au hotarat in AGEA din 30.07.2021 sa delisteze societatea. Aceasta inseamna ca aceasta fi retrasa de la tranzactionare, iar actiunile (inclusive cele dobandite prin majorare) nu vor mai putea fi vandute prin sistemul Bursei de Valori Bucuresti. Emitentul nu va mai fi obligat sa raporteze public date financiare si de activitate, iar actiunile nu vor mai putea fi tranzactionate decat prin negociere directa intre vanzator si comparator. Actiunile societatilor care nu sunt listate pe piete organizate pot fi mai greu tranzactionate si pot necesita un timp mai indelungat pentru valorificare. Actionarii care nu sunt de acord cu retragerea de la tranzactionare pot solicita rascumpararea actiunilor in conditiile legii si ale hotararilor AGEA.

Potrivit dispozitiilor Regulamentului nr.5/20218, art. 115 A. ii) punctul 9, dreptul de retragere din societate poate fi exercitat de actionarii existenti la data de inregistrare cu conditia ca acestia sa fi detinut respectivul pachet de actiuni si la data de referinta a AGEA care a hotarat retragerea de la tranzactionare.

4.1.9. Un avertisment conform caruia legislatia fiscala a statului membru al investitorului si cea a tarii de inregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obtinut din valorile mobiliare. Informatii privind tratamentul fiscal al valorilor mobiliare in cazul in care investitia propusa atrage un regim fiscal specific tipului de investitie respectiv.

Potrivit Codului Fiscal, veniturile din dobandile generate de titlurile de valoare si castigurile din transferul titlurilor de valoare, reprezinta venituri din investitii, fiind supuse, ca regula generala, impozitului pe venit. Cota generala de impozit pe venit, in vigoare la data prezentului prospect, este de 10%.

4.1.10. Daca aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea si datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare si/sau ale persoanei care solicita admiterea la tranzactionare, inclusiv identificatorul entitatii juridice (LEI) in cazul in care ofertantul are personalitate juridica.

Nu este cazul.

4.1.11. Alte informatii

O declaratie cu privire la existenta oricarui act legislativ national sau a oricarei reglementari nationale privind achizitiile aplicabil(a) emitentului si posibilitatea aplicarii unor masuri de impiedicare, daca exista;

Avand in vedere ca actiunile societatii sunt admise la tranzactionare pe sistemul multilateral de tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti, emitentul este guvernat de legislatia pietei de capital, din care nominalizam Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

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

In conformitate cu Legea nr. 24/2017, un actionar care a derulat o oferta publica de cumparare, adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, are dreptul de a solicita actionarilor care nu au subscris in cadrul ofertei sa-i vanda respectivele actiuni, la un pret echitabil, in situatia in care acesta se afla in una din urmatoarele situatii:

a) detine actiuni reprezentand cel putin 95% din numarul total de actiuni din capitalul social care confera drepturi de vot si cel putin 95% din drepturile de vot care pot fi efectiv exercitate; b) a achizitionat, in cadrul ofertei publice de cumparare adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora actiuni reprezentand cel putin 90% din numarul total de actiuni din capitalul social care confera dreptul de vot si cel putin 90% din drepturile de vot vizate in cadrul ofertei. Ofertantul poate sa isi exercite acest drept in termen de trei (3) luni de la data incheierii ofertei de publice. In plus, in cazul in care un actionar derulează o oferta publica de cumparare, actionarul minoritar are dreptul sa ceara ca un ofertant care se incadreaza intr-una dintre situatiile mentionate mai sus sa-i cumpere actiunile sale la un pret echitabil, calculat in conformitate cu prevederile legale. Acest drept trebuie, de asemenea, exercitat in termen de trei (3) luni de la data incheierii ofertei publice.

In plus fata de cele de mai sus, conform legii, actionarii care nu au votat in favoarea unei anumite actiuni corporative propuse spre adoptare in cadrul adunarii generale a actionarilor, au dreptul de a se retrage din structura actionariatului Emitentului si de a solicita cumpararea actiunilor lor de catre Emitent. Acest drept poate fi exercitat doar daca actiunile corporative mentionate mai sus se refera la:

- a) schimbarea obiectului principal de activitate al Emitentului, asa cum este prevazut in Actul Constitutiv;
- b) mutarea sediului social al Emitentului in alta tara;
- c) schimbarea formei juridice a Emitentului;
- d) fuziunea sau divizarea Emitentului.

Dispozitiile privind oferta publica de preluare obligatorie sunt incidente doar societatilor tranzactionate pe piata reglementata.

Indicarea ofertelor publice de cumparare facute de terti asupra capitalului emitentului in cursul exercitiului financiar precedent sau al exercitiului financiar in curs. Trebuie indicate, de asemenea, pretul sau conditiile de schimb si rezultatul acestor oferte.

Nu este cazul.

5. DETALII PRIVIND OFERTA / ADMITEREA LA TRANZACTIONARE

Scopul acestei sectiuni este de a prezenta informatiile specifice ofertei de valori mobiliare, planul de distribuire si de alocare a acestora, indicarea preturilor acestora. In plus, in aceasta sectiune se prezinta informatii privind plasarea valorilor mobiliare, eventualele acorduri de subscriere si acorduri legate de admiterea la tranzactionare. De asemenea, acesta contine informatii referitoare la persoanele care vand valorile mobiliare si la dihuarea rezultata pentru actionarii existenti.

5.1. Termenii si conditiile ofertei publice de valori mobiliare.

Conditii, statistici privind oferta, calendarul previzional si modalitatile de solicitare a subscrierii.

5.1.1. Conditiiile care reglementeaza oferta.

Oferta este initiata si derulata cu respectarea conditiilor, specificatiilor si cerintelor:

- Hotararii AGEA din 12.04.2021
- Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile ulterioare;
- Legii societatilor comerciale nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare
- Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile ulterioare;
- Regulamentului (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al adimterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata completat de Regulamentul delegat (UE) 2019/979 si Regulamentul delegat (UE) 2019/980 privind normele de elaborare a rezumatului si continutului Prospectului, cu modificarile ulterioare.

Numele ofertantului	AURORA SA cu sediul in Targu Frumos, str. Stefan cel Mare, nr. 8, jud. Iasi, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J22/329/1991, cod de identificare fiscala RO 2000732
Tipul ofertei	Oferta publica primara de vanzare de actiuni ale emitentului cu numar fix de valori mobiliare oferite.
Valorile mobiliare ce fac obiectul ofertei	Actiuni nominative, ordinare, emise in forma dematerializata, indivizibile, evidentiata prin inscriere in cont, emise de catre Aurora SA.
Investitori	Pot subserie in cadrul ofertei persoanele fizice sau juridice, rezidente sau nerezidente care au calitatea de actionari la data de inregistrare stabilita de AGEA (04.05.2021)
Inchiderea cu succes a ofertei	Oferta va fi considerata incheiata cu succes indiferent de numarul actiunilor subscrise pana la data inchiderii acesteia.
Metoda de Intermediere	Metoda celei mai bune executii

Prospectul de oferta impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi publicate pe site-ul Intermediarului (www.ifbfinwest.ro), pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti

(www.bvb.ro) si pe site-ul Emitentului (www.aurorashoes.ro). O copie pe suport de hartie va fi furnizata, la cererea oricarui investitor, in mod gratuit, la sediul emitentului sau al intermediarului ofertei.

5.1.2. Cuantumul total al emisiunii

In Adunarea Generala a Actionarilor din data de 12.04.2021 actionarii Aurora SA au aprobat majorarea capitalului social intr-o singura etapa, prin contributii in numerar cu suma maxima de 1.078.197,50 lei, respectiv de la valoarea curenta de 1.078.197,50 lei la valoarea maxima de 2.156.395 lei, prin emiterea de maxim 431.279 actiuni noi, nominative, fiecare cu o valoare nominala si cu pret de emisiune de 2,5 lei.

Majorarea de capital social se realizeaza cu scopul de a obtine lichiditati pentru diminuarea datoriilor Societatii si sustinerea programului minimal de investitii.

Majorarea de capital social se va efectua cu respectarea dreptului de preferinta al actionarilor societatii inregistrati la data de 04.05.2021 in Registrul Actionarilor tinut de Depozitarul Central. Numarul drepturilor de preferinta este egal cu numarul de actiuni inregistrate la data de inregistrare aprobata de AGEA (04.05.2021).

Fiecare actiune detinuta la data de inregistrare confera 1 (un) drept de preferinta in baza caruia se poate achizitiona 1 (una) actiune noua.

Drepturile de preferinta nu sunt tranzactionabile.

Actiunile care nu au fost subscrise pe parcursul perioadei de exercitare a dreptului de preferinta vor fi anulate printr-o decizie a Consiliului de Administratie.

Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 12.04.2021 a fost publicata in Monitorul Oficial nr. 2592/25.06.2021.

5.1.3. Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibila, si o descriere a procedurii de subscriere.

Regulamentul 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, prevede:

Perioada in care se pot subscrie actiuni nou-emise in cadrul exercitarii dreptului de preferinta nu este mai mica de o luna de la data stabilita in prospectul/prospectul proportional de oferta, data ulterioara datei de inregistrare si datei de publicare a hotararii adunarii generale extraordinare a actionarilor sau a consiliului de administratie/directoratului in Monitorul Oficial al Romaniei.

Majorarea capitalului social se realizeaza prin emisiunea unui numar de 431.279 actiuni noi, nominative, ordinare, dematerializate, cu o valoare nominala de 2,5 lei fiecare, cu acordarea dreptului de preferinta pentru actionarii inscrisi in Registrul Actionarilor tinut de Depozitarul Central la data de inregistrare (04.05.2021) care vor putea subscrie proportional cu cota detinuta.

Fiecare actiune detinuta la data de inregistrare confera 1 (un) drept de preferinta in baza caruia se poate achizitiona 1 (una) actiune noua.

Orice modificare a acestor termeni se va face la cererea emitentului, cu acordul prealabil al ASF si va fi facuta publica.

Procedura de subscriere

- actionarii care detin la data de inregistrare actiuni ale emitentului in Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediul IFB FINWEST SA (Arad, str. D. Bolintineanu nr. 5, ap. 4-5, tel: 0257.281.611)
- actionarii care detin la data de inregistrare actiuni ale emitentului in Sectiunea II a Depozitarului Central, pot subscrie in cadrul ofertei prin Participantul eligibil autorizat de catre ASF, in contul caruia au inregistrate actiunile.
- actionarii care detin actiuni ale emitentului in Sectiunea III a Depozitarului Central (conturi ale Participantilor) vor subscrie direct in sistemul Depozitarului Central SA, plata acestora fiind in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central SA.

Perioada de drept de Preferinta se va desfasura pe o perioada de 31 zile calendaristice si va incepe cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prospectului, respectiv din data de 08.09.2021... pana in data de 08.10.2021, inclusiv.

Programul de subscriere este intre orele 09:00 – 16:00, ora Romaniei, in fiecare zi lucratoare din cadrul perioadei de drept de preferinta, cu exceptia ultimei zile lucratoare din cadrul perioadei de drept de preferinta cand subscrierile vor putea fi inregistrate numai intre orele 09:00 – 13:00, ora Romaniei. Dupa expirarea perioadei de drept de preferinta nu se mai accepta subscrieri.

Detinatorii de drepturi de preferinta, ale caror drepturi de preferinta sunt evidentiati in cadrul sectiunii I a Depozitarului Central in momentul subscrierii, pot subscrie actiuni noi in cadrul majorarii capitalului social numai prin intermediul IFB Finwest SA.

Subscrierile in cadrul Perioadei de Drept de Preferinta se realizeaza fie:

- prin completarea, semnarea formularului de subscriere si depunerea documentelor necesare efectuării subscrierii la sediul IFB Finwest SA din Arad, Str. Dimitrie Bolintineanu, nr. 5, ap. 4 si 5, tel: 0257.281.611, in fiecare zi lucratoare, intre orele 09:00 si 16:00, ora Romaniei, respectiv intre orele 09:00 si 13:00, ora Romaniei, in ultima zi lucratoare de derulare a ofertei
- prin transmiterea documentelor necesare prin posta sau curier, cu confirmare de primire, cu mentiunea pe plic "Participare Majorare Capital Social al Aurora SA" la sediul Intermediarului din Arad, Str. Dimitrie Bolintineanu, nr. 5, ap. 4 si 5. In situatia in care se opteaza pentru transmiterea documentelor de subscriere prin posta sau curier cu confirmare de primire, actionarii indreptatiti trebuie sa aiba in vedere ca documentele respective trebuie sa ajunga la sediul IFB Finwest SA, pana cel tarziu in ultima zi lucratoare a perioadei de derulare a ofertei, ora 13:00, ora Romaniei.
- prin transmiterea documentelor prin email, cu semnatura electronica extinsa calificata, la adresa office@ifbfinwest.ro. Intermediarul va confirma, printr-un email de confirmare, primirea documentelor si a formularului de subscriere semnat electronic. Subscrierile transmise pe cale electronica (email) trebuie sa fie receptionate pana in ultima zi lucratoare a perioadei de subscriere, ora 13.00

Indiferent de modalitatea aleasa, subscrierile efectuate in baza documentelor primite in afara perioadei de subscriere si/sau care nu respecta conditiile de subscriere prevazute in cadrul prezentului Prospect nu vor fi validate.

Plata actiunilor subscribe se va efectua in contul Emitentului nr. RO52CECEB00030RON0835775 (Contul Colector), deschis la CEC BANK Agentia Tg. Frumos cu conditia ca suma respectiva sa crediteze Contul Colector pana cel tarziu la ora 13:00 (ora Romaniei) din ultima zi lucratoare a perioadei de drept de preferinta.

Documentul justificativ de plata aferent fiecarei subscrieri trebuie sa contina in mod obligatoriu mentiunea "pentru majorarea capitalului social" si datele de identificare ale actionarului indreptatit (codul numeric personal /seria si numarul pasaportului /codul unic de inregistrare). Actionarul indreptatit trebuie sa ia in considerare orice taxe si comisioane de transfer, astfel incat suma transferata sa reprezinte valoarea actiunilor subscribe.

In situatia in care suma transmisa de catre actionarul indreptatit in Contul Colector este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificat in Formularul de Subscriere, acestuia i se va alocă un număr de actiuni corespunzător sumei platite.

In situatia in care suma achitata de catre actionarul indreptatit in Contul Colector este mai mare decat contravaloarea actiunilor la care respectivul actionar are dreptul de subscriere sau decat contravaloarea actiunilor subscribe in Formularul de subscriere, Emitentul va returna actionarului suma achitata in plus, in termen de maxim 5 zile lucratoare de la inchiderea perioadei de subscriere, prin virament bancar in contul personal comunicat de actionar in Formularul de Subscriere.

In cazul in care subscrierea depaseste numarul de actiuni pe care un subscriitor este indreptatit sa il achizitioneze, formularul de subscriere va fi validat doar pentru numarul de actiuni pe care actionarul are dreptul sa il subscrie. Investitorii care se afla in aceasta situatie vor fi notificati iar sumele platite in plus li se vor restitui in contul indicat in cadrul formularului de subscriere in termen de cel mult 5 zile lucratoare de la inchiderea perioadei de subscriere.

Subscrierile care nu indeplinesc conditiile si termenii prevazuti in cadrul prezentului Prospect vor fi anulate. Actionarii indreptatiti ale caror subscrieri nu au fost validate vor fi notificati corespunzator de catre emitent, iar sumele transferate de catre acestia in Contul Colector vor fi restituite in contul indicat in Formularul de Subscriere, in termen de maxim 5 (cinci) zile lucratoare de la de la inchiderea perioadei de subscriere.

Detinatorii de drepturi de preferinta, ale caror drepturi de preferinta sunt evidentiate in cadrul Sectiunii II (conturi globale) a Depozitarului Central in momentul subscrierii.

Subscrierea actiunilor noi de catre actionarii indreptatiti ale caror drepturi de preferinta sunt evidentiate in cadrul Sectiunii II a Depozitarului Central se realizeaza prin intermediul oricarui Participant eligibil cu care respectivul actionar indreptatit are incheiat un contract de servicii de investitii financiare valabil. In acest caz, transmiterea subscrierilor se realizeaza prin orice mijloace de comunicare prevazute in contractul de servicii de investitii financiare mentionat, iar acceptarea acestor subscrieri se va realiza cu respectarea prevederilor prezentului prospect si cu reglementarile interne aplicabile preluarii, validarii si transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum si cu cele referitoare la gestionarea decontarii in sistemul Depozitarului Central a instructiunilor de subscriere.

Participantul Eligibil va inregistra subscrierile in sistemul Depozitarului Central.

Responsabilitatea existentei fondurilor necesare decontarii instructiunilor de subscriere revine in totalitate Participantului eligibil prin intermediul caruia s-au realizat subscrierile in cadrul Ofertei.

Subscrierile care nu indeplinesc conditiile si termenii prevazuti in cadrul prezentului prospect vor fi anulate. Actionarii indreptatiti ale caror subscrieri nu au fost validate vor fi notificati prin mijloacele de comunicare agreate in contractul de servicii de investitii financiare incheiat cu respectivul intermediar.

Plata actiunilor noi subscribe de catre actionarii indreptatiti ale caror actiuni sunt evidentiata in sectiunea II a Depozitarului Central se va face in conformitate cu procedurile indicate de IFB Finwest SA / Participantul eligibil prin intermediul caruia a fost efectuata subscrierea.

Fiecare actionar indreptatit care a scris in cadrul ofertei va primi un numar de actiuni noi egal cu numarul de actiuni noi subscribe valid in cadrul ofertei.

Detinatorii de drepturi de preferinta, ale caror drepturi de preferinta sunt evidentiata in cadrul Sectiunii a III-a a Depozitarului Central (conturi ale Participantilor) vor subscrie direct in Sistemul Depozitarului Central S.A., plata acestora fiind in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central SA.

Pe intreaga perioada de exercitare a dreptului de preferinta, actionarii indreptatiti pot cere informatii la sediul intermediarului (tel: +40257.281.611; office@ifbfinwest.ro) cu privire la numarul de actiuni la care au dreptul de subscriere.

Pentru sumele aferente subscrierilor efectuate in cadrul ofertei, transferate in Contul Colector, nu se acorda dobanda.

Formularele de subscriere si de revocare pot fi gasite, pe intreaga perioada de derulare a ofertei, la sediul emitentului si pe web site-ul acestuia (www.aurorashoes.ro), la sediul intermediarului si pe web site-ul acestuia (www.ifbfinwest.ro), cat si pe web site-ul Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro)

Ulterior finalizarii ofertei, Emitentul va notifica investitorii care au scris mai multe actiuni decat aveau dreptul sau au virat o suma mai mica de bani decat numarul de actiuni indicat in formularul de subscriere cu privire la numarul de actiuni care le-au fost alocate in urma incheierii operatiunii de majorare a capitalului social.

Pentru subscrierea de actiuni actionarii trebuie sa depuna/transmita la sediul social al Intermediarului pana in ultima zi lucratoare a perioadei de subscriere, inclusiv urmatoarele documente :

- 2 exemplare originale ale Formularului de subscriere completat si semnat in cazul persoanelor fizice/juridice
- copie a documentului justificativ de plata prin care s-a efectuat viramentul pretului integral al actiunilor nou emise si subscribe catre contul emitentului, vizat de banca de la care se face plata. Pe documentul justificativ de plata trebuie specificat numele/denumirea actionarului care face subscrierea, si faptul ca plata reprezinta aport la majorarea capitalului social Aurora SA.
- alte documente necesare pentru identificarea actionarilor care efectueaza subscrierea, asa cum sunt precizate mai jos.

Subscriitorul are obligatia de a verifica corectitudinea Formularului de subscriere inainte ca acesta sa fie depus/transmis.

Formularul de subscriere va fi transmis in original, completat, semnat olograf de catre investitor, sau prin e-mail, semnat cu semnatura electronica calificata in conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 910/2014 privind identificarea electronica si serviciile de incredere pentru tranzactiile electronice pe piata interna, insotit de dovada achitarii contravalorii acțiunilor noi subscrise sub forma documentului justificativ de plata si de urmatoarele documente:

1. Persoane fizice care subscriu in nume propriu:

- Buletin sau carte de identitate (original si/sau copie conform cu originalul);
- Pasaport (original si/sau copie conform cu originalul) si/sau legitimatie de sedere (original si/sau copie conform cu originalul) – pentru investitorii cetateni straini;
- Copie dupa dovada efectuarii platii.

2. Persoane fizice care subscriu in numele altei persoane fizice:

- Buletin sau carte de identitate (original si/sau copie conform cu originalul) al reprezentantului si buletin sau carte de identitate (original si/sau copie conform cu originalul) al persoanei reprezentate;
- Pasaport (original si/sau copie conform cu originalul) si/sau legitimatie de sedere (original si/sau copie conform cu originalul) ale reprezentantului si copie pentru persoana reprezentata – pentru investitorii cetateni straini;
- Procura (original);
- Copie dupa dovada efectuarii platii.

3. Persoane fizice rezidenta care subscriu in numele copiilor minori:

- Buletin sau carte de identitate (original si/sau copie conform cu originalul) al persoanei care subscris in numele minorului;
- Pasaport (original si/sau copie conform cu originalul) si/sau legitimatie de sedere (original si/sau copie conform cu originalul) ale persoanei care subscris in numele minorului – pentru investitorii cetateni straini;
- Certificatul de nastere si buletin sau carte de identitate (pentru minorii cu varsta intre 14 si 18 ani) (original si/sau copie conform cu originalul);
- Actul prin care s-a instituit tutela (original si/sau copie conform cu originalul), daca este cazul;
- Copie dupa dovada efectuarii platii.

4. Persoane fizice rezidente incapabile (fara discernamant):

- Buletin sau carte de identitate (original si/sau copie conform cu originalul) al persoanei care subscris in numele persoanei incapabile;
- Pasaport (original si/sau copie conform cu originalul) si/sau legitimatie de sedere (original si/sau copie conform cu originalul) al persoanei care subscris in numele persoanei incapabile – pentru investitorii cetateni straini;
- Buletin sau carte de identitate a persoanei incapabile (original si/sau copie conform cu originalul);
- Actul juridic care instituie curatela;
- Copie dupa dovada efectuarii platii.

5. Persoane juridice rezidente care subscriu in nume propriu:

- Copie dupa Certificatul de inmatriculare eliberat de Registrul Comertului;
- Actul constitutiv actualizat;

- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comertului (cu cel mult 30 de zile lucratoare anterioare datei subscrierii);
- Imputernicire/Mandat (original si copie) pentru persoana care semneaza Formularul de subscriere, (daca aceasta nu este reprezentantul legal al societatii)
- Buletin sau carte de identitate (original si copie) al persoanei care subscrie in numele persoanei juridice si/sau buletin sau carte de identitate a reprezentantului legal al societatii
- Copie dupa dovada efectuarii platii.

6. Persoane juridice nerezidente care subscriu in nume propriu:

- Copie dupa documentul de identificare (Certificat de inmatriculare la Registrul Comertului sau institutie echivalenta) – tradus si legalizat;
- Actul constitutiv actualizat – tradus si legalizat;
- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta cu cel mult 30 de zile lucratoare anterioare datei subscrierii – tradus si legalizat;
- Imputernicire/Mandat (original si copie) pentru persoana care semneaza Formularul de subscriere, (daca aceasta un este reprezentantul legal al societatii) (original si copie) – tradus si legalizat;
- Copie a documentelor de identitate ale persoanei care efectueaza subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente: pasaport, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru cetateni din UE – tradus si legalizat;
- Copie dupa dovada efectuarii platii.

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

- Copie dupa documentul de identificare (Certificat de inmatriculare la Registrul Comertului sau institutie echivalenta) si actul constitutiv actualizat si Certificat Constatator eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta cu cel mult 30 de zile lucratoare anterioare datei subscrierii pentru persoana juridica nerezidenta tradus si legalizat;
- Copie dupa documentul de identificare (Certificat de inmatriculare la Registrul Comertului sau institutie echivalenta) si actul constitutiv actualizat si Certificat Constatator eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta cu cel mult 30 de zile lucratoare anterioare datei subscrierii pentru persoana juridica rezidenta;
- Mandat/ordin din partea societatii nerezidente pentru efectuarea subscrierii – tradus si legalizat
- Imputernicire/mandat pentru persoana care semneaza Formularul de subscriere eliberat de conditiile actului constitutiv, sau dovada ca acesta este reprezentantul legal al societatii, cu drept de reprezentare individuala (in cazul in care societatea este reprezentata colectiv de doua sau mai multe persoane si toate se prezinta pentru semnarea Formularului de subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) in original si copie – tradus si legalizat
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru imputernicitul/imputernicitii persoanei juridice rezidente (original si copie)
- Copie dupa dovada efectuarii platii.

8. Persoane fizice autorizate sa desfasoare activitati economice sau asociatii familiale:

- Decizia de autorizare emisa de Primaria locala (copie);
- Copie dupa codul unic de inregistrare;
- Buletin sau carte de identitate (original si copie) al persoanei fizice care semneaza formularul de subscriere;

- Imputernicire in original pentru persoana care semneaza formularul de subscriere (in cazul in care subscrie alta persoana);
- Copie dupa dovada efectuării plății.

9. Persoane fizice autorizate care desfășoară activități independente:

- Decizia sau autorizația de liberă practică (copie);
- Certificatul de înregistrare fiscală (copie);
- Buletin sau carte de identitate (original și copie) al persoanei fizice care semnează formularul de subscriere;
- Imputernicire in original pentru persoana care semnează formularul de subscriere (in cazul in care subscrie alta persoana);
- Copie după dovada efectuării plății.

Toate documentele prezentate in copie vor fi conforme cu originalul.

Intermediarul va primi și va ține evidența formularelor de subscriere primite. Emitentul va încasa și va ține evidența sumelor încasate în contul acțiunilor subscrise. În cazul în care vor exista subscrieri revocate, Emitentul va fi obligat să restituie sumele subscrise în termen de 5 zile lucrătoare de la revocarea subscrierii.

Periodic se vor confrunta evidențele formularelor de subscriere de la Intermediar cu situația sumelor depuse în vederea subscrierii în contul Emitentului.

Plățile primite pentru subscrierile care nu sunt valabile vor fi restituite subscriitorilor în cazul în care au fost furnizate suficiente detalii pentru a permite efectuarea unui transfer bancar. Restituirea se face în termen de 5 zile lucrătoare de la închiderea perioadei de subscriere. Costurile rambursării sumelor de bani către subscriitor vor fi suportate de către acesta.

Pentru subscrierile efectuate, subscrierea este validată numai dacă 100% din valoarea acțiunilor subscrise, echivalent al unui număr întreg de acțiuni ajung în contul emitentului până în ultima zi lucrătoare de derulare a ofertei.

În cazul în care subscriitorul subscrie întreg numărul de acțiuni la care avea dreptul iar suma trimisă depășește valoarea subscrierii, Formularul de subscriere este validat pentru numărul de acțiuni subscrise. În cazul în care nu au fost îndeplinite procedurile de subscriere, formularul de subscriere este invalidat pentru întreaga sumă subscrisă.

Investitorii ale caror formulare de subscriere nu au fost luate în calcul conform paragrafului de mai sus vor fi notificați în acest sens, iar sumele plătite li se vor restitui în contul indicat în cadrul formularului de subscriere în termen de cel mult 5 zile lucrătoare de la închiderea perioadei de subscriere

Acțiunile nesubscrise de către persoanele îndreptățite și cele subscrise și nevarsate (neachitate) se anulează la expirarea termenului până la care se pot subscrie acțiunile obiect al ofertei.

La completarea formularului de subscriere, investitorii persoane fizice și juridice straine vor face dovada rezidenței fiscale.

Prin semnarea formularului de subscriere, investitorii confirmă citirea prezentului prospect de oferta și efectuarea subscrierii în condițiile prevăzute în prezentul prospect de oferta. Formularul de subscriere reprezintă acceptarea neconditionată a condițiilor ofertei.



5.1.4. Indicarea momentului si a conditiilor in care oferta poate fi revocata sau suspendata si a posibilitatii sau imposibilitatii de revocare a ofertei dupa inceperea tranzactionarii.

Oferta nu poate fi revocata sau suspendata dupa primirea avizului de la Autoritatea de Supraveghere Financiara. Potrivit art. 32 alin (I) lit. d) si f) din Regulamentul UE nr. 1129/2017, ASF poate dispune suspendarea derularii Ofertei pe o perioada de cel mult 10 zile lucratoare consecutive sau interzicerea Ofertei, daca exista motive întemeiate sa suspecteze incalcarea prevederilor legislative in vigoare.

5.1.5. O descriere a posibilitatilor de reducere a subscrierii si a modului de rambursare a sumelor excedentare platite de subscriitori.

Subscrierile facute in cadrul ofetei pot fi revocate de catre actionarul detinator al drepturilor de preferinta care realizeaza subscrierea, pana la inchiderea perioadei de subscriere.

Revocarea subscrierii se va face prin completarea, semnarea si transmiterea de catre actionar pana la inchiderea perioadei de subscriere a formularului de revocare, in acelasi loc si prin aceeasi modalitate in care s-a transmis si formularul de subscriere. Persoanele interesate isi pot procura Formularul de revocare de la sediul sau de pe website-ul Intermediarului (www.ifbfinwest.ro), de la sediul sau de pe website-ul Emitentului (www.aurorashoes.ro) sau de pe website-ul Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro).

Transmiterea formularului de revocare va putea fi facuta in conditiile prevazute mai sus in procedura.

Sumele vor fi restituite persoanelor care isi revoca subscrierea in termen de 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii. Costurile rambursarii sumelor de bani catre subscriitor vor fi suportate de acesta prin deducerea lor din suma rambursata.

5.1.6. Detalii privind cuantumul minim si/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie in numar de valori mobiliare, fie in valoarea globala a investitiei).

Investitorii vor putea subscrie actiunile oferite proportional cu cota de capital social detinuta de acestia la data de inregistrare conform inregistrarilor de la Depozitarul Central.

Fiecare actiune detinuta la data de inregistrare confera 1 (un) drept de preferinta in baza caruia se poate achizitiona 1 (una) actiune noua.

Actiunile ramase nesubscrise vor fi anulate.

5.1.7. Indicarea termenului in care poate fi retrasa o solicitare de subscriere, daca investitorii sunt autorizati sa isi retraga subscrierea.

Subscrierile facute in cadrul ofetei pot fi revocate de catre actionarul detinator al drepturilor de preferinta care realizeaza subscrierea, pana la inchiderea perioadei de subscriere.

5.1.8. Metoda si datele-limita pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare.

Plata actiunilor se poate face numai prin virament bancar, in contul emitentului RO52CECEB00030RON0835775 (Contul Colector), deschis la CEC BANK Agentia Tg. Frumos cu conditia ca suma respectiva sa crediteze Contul Colector pana cel tarziu la ora 13:00 (ora Romaniei) din ultima zi lucratoare a perioadei de drept de preferinta.

La subscriere fiecare investitor va depune integral valoarea actiunilor subscribe. Documentul justificativ de plata aferent subscrierii trebuie sa aiba mentiunea „pentru majorarea capitalului social” si datele de identificare ale actionarului subscriitor.

Modalitatea de plata a actiunilor subscribe

Plata actiunilor subscribe poate fi efectuata prin ordin de plata. Pe documentul justificativ de plata trebuie specificat numele/denumirea actionarului care face subscrierea, si faptul ca plata reprezinta aport la majorarea capitalului social Aurora SA.

Contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platita integral la data subscrierii. Subscriitorii trebuie sa tina cont de comisioanele care se percep la realizarea viramentului, astfel incat sumele platite pentru plata actiunilor sa fie nete.

5.1.9. O descriere detaliata a modalitatilor de publicare a rezultatelor ofertei si data publicarii.

La finalizarea ofertei, intermediarul, ofertantul (emitentul) notifica ASF si Bursa de Valori Bucuresti cu privire la rezultatele ofertei publice in termen de maximum 5 (cinci) zile lucratoare de la data inchiderii acesteia. Ulterior incheierii perioadei de subscriere, Consiliul de administratie va decide in baza competentelor acordate prin hotararea AGEA, cu privire la subscrierile inregistrate si la majorarea capitalului social. Emitentul va initia demersurile pentru inregistrarea la ORC a majorarii capitalului social si ulterior, pe baza documentelor eliberate de ORC, inregistrarea la ASF a noului capital. In baza Certificatului de Inregistrare a Valorilor Mobiliare eliberat de ASF, Depozitarul Central si BVB vor inregistra noile caracteristici ale societatii.

5.1.10. Procedura de exercitare a oricarui drept preferential de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere si regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.

In cadrul ofertei fiecare actionar va putea subscrie actiuni proportional cu cota de capital detinuta de acestia la data de inregistrare.

Emitentul nu intentioneaza admiterea la tranzactionare a drepturilor de subscriere.

5.2. Planul de distribuire si de alocare a valorilor mobiliare

5.2.1. Diversele categorii de potentiali investitori carora le sunt oferite valorile mobiliare.

In cazul in care oferta se face simultan pe pietele din doua sau mai multe tari si daca o transa a fost sau este rezervata anumitor pieti, se indica aceasta transa.

Oferta se adreseaza doar actionarilor Aurora SA carora li se aplica hotararile AGEA din data de 12.04.2021.

Oferta se face numai pe piata din Romania

5.2.2. In masura in care aceste informatii sunt cunoscute emitentului, se indica daca principalii sai actionari sau membri ai organelor sale de administrare, supraveghere sau conducere intentioneaza sa subscrie la oferta sau daca orice persoana intentioneaza sa subscrie peste 5 % din oferta.

Nu este cazul. Emitentului nu ii sunt cunoscute informatii cu privire la intentia de subscriere in cadrul Ofertei de catre actionarii sai.

5.2.3. Informatii inainte de alocare

Nu este cazul

5.3. Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat si informatii din care sa reiasa daca tranzactionarea poate sa inceapa inainte de aceasta notificare

Ulterior finalizarii ofertei, Emitentul va notifica investitorii care au scris mai multe actiuni decat aveau dreptul sau au virat o suma mai mica de bani decat numarul de actiuni indicat in formularul de subscriere cu privire la numarul de actiuni care le-au fost alocate in urma incheierii operatiunii de majorare a capitalului social.

Nu pot fi demarate tranzactii cu actiuni care fac obiectul prezentului prospect inaintea inregistrarii la Depozitarul Central a majorarii capitalului social. Emitentul va face toate demersurile necesare in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la Oficiul Registrului Comertului si eliberarea Certificatului constatator cu noul capital. In baza acestui certificat ASF va elibera Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare iar actionarii vor intra in posesia actiunilor subscrise la data inregistrarii acestora la Depozitarul Central.

5.4. Stabilirea preturilor

5.4.1. Indicarea pretului la care vor fi oferite valorile mobiliare si a cuantumului eventualelor cheltuieli si taxe percepute subscriitorului sau cumparatorului.

Pretul la care vor fi oferite spre subscriere actiunile subscrise in cadrul majorarii de capital este fix, respectiv 2,5 lei/actiune.

Nu se vor percepe taxe sau alte cheltuieli din partea subscriitorilor, cu exceptia comisiunilor bancare.

5.4.2. In cazul in care pretul nu este cunoscut, in conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129, se indica fie: pretul maxim, in masura in care acesta este disponibil; metodele si criteriile si/sau conditiile de evaluare in conformitate cu care s-a stabilit sau se va stabili pretul definitiv al ofertei, precum si o explicatie a metodelor de evaluare utilizate.

In cazul in care nici informatiile de la litera (a), nici cele de la litera (b) nu pot fi furnizate in nota privind valorile mobiliare, nota privind valorile mobiliare precizeaza ca acceptarea achizitiei sau a subscrierii valorilor mobiliare poate fi retrasa in termen de doua zile lucratoare de la data la care pretul definitiv al ofertei publice de valori mobiliare a devenit disponibil.

Nu este cazul.

5.4.3. Procedura de publicare a pretului de oferta.

Daca actionarii emitentului beneficiaza de un drept preferential de subscriere si daca acest drept este restrans sau anulat, se indica baza stabilirii pretului de emisiune daca actiunile trebuie platite in numerar, precum si motivele si beneficiarii acestei restrictii sau anulari.

Pretul de oferta a fost stabilit prin Hotararea AGEA din 12.04.2021 si a fost adus la cunostinta publicului prin publicarea Hotararii AGEA pe site-ul BVB, pe site-ul Emitentului si in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 2592/25.06.2021.

Decizia ASF si Prospectul vor fi publicate pe site-ul intermediarului (www.ifbfinwest.ro), al emitentului (www.aurorashoes.ro) si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro).

Nu exista drepturi preferentiale de subscriere. In cadrul ofertei fiecare actionar va putea subscrie actiuni proportional cu cota de capital detinuta de acestia la data de inregistrare.

In cazul in care exista sau ar putea exista o diferenta semnificativa intre pretul ofertei publice si costul efectiv suportat in numerar de catre membri ai organelor de administrare, conducere ori supraveghere sau de catre membri ai conducerii sau persoane afiliate acestora pentru valorile mobiliare pe care le-au achizitionat in cadrul tranzactiilor efectuate in cursul ultimului exercitiu financiar sau pe care au dreptul sa le achizitioneze, se prezinta o comparatie intre contributia publicului in cadrul ofertei publice si contributia efectiva in numerar a acestor persoane.

Nu se aplica.

5.5. Plasarea si subscrierea

5.5.1. Numele si adresa coordonatorului sau coordonatorilor ofertei in general si a diverselor parti ale acesteia si, in masura in care aceste informatii sunt cunoscute emitentului sau ofertantului, numele si adresa intermediarilor din diversele tari in care se desfasoara oferta.

Intermediarul

Intermediarul ofertei este **IFB Finwest S.A.**, cu sediul social in Mun. Arad, str. D. Bolintineanu nr. 5, ap. 4 si 5, Jud. Arad, cod unic de inregistrare RO 8099938, numar de ordine

la Registrul Comertului J02/48/1996, avand telefon 0257/281.611 si fax 0257/281.612, email office@ifbfinwest.ro; ifb@ifbfinwest.ro, reprezentata legal de Molnar Octavian, Director General, actionand ca societate de servicii de investitii financiare, autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr. 2735/08.08.2003, inregistrata in Registrul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare cu nr. PJR01SSIF/020065 ca furnizor de servicii de investitii financiare, conform Atestatului de inscriere nr. 434/08.06.2006, in calitate de prestator de servicii de investitii financiare.

Emitentul

Aurora SA, cu sediul in loc. Targu Frumos, str. Stefan cel Mare, nr. 8, jud. Iasi, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J22/329/1991, Cod de identificare fiscala RO 2000732, reprezentata legal prin Dl. Stefan Constantin in calitate de Presedinte Consiliu de Administratie.

5.5.2. Numele si adresa agentilor de plata si a depozitarilor din fiecare tara implicata

Depozitar este Depozitarul Central SA, cu sediul in Bucuresti, sector 2, cod postal 020922, B-dul Carol I nr. 34 – 36, etajele 3,8 si 9. Alte informatii cu privire la Depozitarul Central se gasesc la adresa <http://www.roclear.eu/>.

Agentul de plata: CEC BANK Agentia Tg. Frumos.

5.5.3. Denumirea si adresa entitatilor care si-au asumat un angajament ferm de a subscrie emisiunea si a entitatilor care si-au dat acordul in vederea plasarii valorilor mobiliare, fara a-si asuma un angajament ferm sau in temeiul unei contract care prevede o obligatie de mijloace. Se indica trasaturile semnificative ale acordurilor incheiate, inclusiv cotele. In cazul in care nu este subscrisa intreaga emisiune, se include o declaratie privind partea neacoperita. Se indica valoarea globala a comisionului de subscriere si a comisionului de plasare.

Nu este cazul.

5.5.4. Momentul in care acordul de subscriere a fost sau va fi incheiat.

Nu este cazul.

5.6. Admiterea la tranzactionare si modalitatile de tranzactionare

5.6.1. Se indica daca valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitari de admitere la tranzactionare pe o piata de crestere pentru IMM-uri sau in cadrul unui sistem multilateral de tranzactionare, in vederea distribuirii lor pe o astfel de piata de crestere sau in cadrul unui astfel de sistem, caz in care se indica pietele in cauza. Aceste informatii trebuie precizate fara a se lasa impresia ca admiterea la tranzactionare va fi in mod necesar aprobata. Se indica, daca sînt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzactionare valorile mobiliare.

Dupa incheierea perioadei de subscriere emitentul va face demersurile in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la Oficiul Registrului Comertului si eliberarea Certificatului constatator cu noul capital social. In baza documentelor eliberate de Oficiul Registrului Comertului, ASF va emite Certificatul de inregistrare a valorilor mobiliare si Depozitarul Central va inregistra majorarea capitalului social. Actionarii vor intra in posesia actiunilor subscribe la data inregistrarii acestora la Depozitarul Central. Emitentul si intermediarul vor intreprinde toate demersurile in vederea admiterii la tranzactionare a actiunilor emise, dupa inregistrarea noilor actiuni la Depozitarul Central.

Actionarii Emitentului au hotarat in AGEA din 30.07.2021 sa delisteze societatea. Aceasta inseamna ca aceasta fi retrasa de la tranzactionare, iar actiunile (inclusiv cele dobandite prin majorare) nu vor mai putea fi vandute prin sistemul Bursei de Valori Bucuresti. Emitentul nu va mai fi obligat sa raporteze public date financiare si de activitate, iar actiunile nu vor mai putea fi tranzactionate decat prin negociere directa intre vanzator si comparator. Actiunile societatilor care nu sunt listate pe pieteile organizate pot fi mai greu tranzactionate si pot necesita un timp mai indelungat pentru valorificare. Actionarii care nu sunt de acord cu retragerea de la tranzactionare pot solicita rascumpararea actiunilor in conditiile legii si ale hotararilor AGEA. Potrivit dispozitiilor Regulamentului nr.5/20218, art. 115 A. ii) punctul 9, dreptul de retragere din societate poate fi exercitat de actionarii existenti la data de inregistrare cu conditia ca acestia sa fi detinut respectivul pachet de actiuni si la data de referinta a AGEA care a hotarat retragerea de la tranzactionare.

5.6.2. Toate pieteile de crestere pentru IMM-uri sau sistemele multilaterale de tranzactionare in cadrul carora, dupa cunostintele emitentului, sunt deja admise la tranzactionare valori mobiliare din aceeasi clasa ca si cele care urmeaza a fi oferite sau admise la tranzactionare.

In prezent actiunile societatii se tranzactioneaza pe sistemul multilateral de tranzactionare administrat de BVB – categoria AeRO Standard - sub simbolul AUR.

5.6.3. Daca, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicita admiterea la tranzactionare pe o piata de crestere pentru IMM-uri sau in cadrul unui sistem multilateral de tranzactionare sau care sunt oferite publicului, sunt subscribe sau plasate privat valori mobiliare din aceeasi clasa sau daca sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indica natura acestor operatiuni, precum si numarul si caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul operatiunilor in cauza.

Nu este cazul.

5.6.4. In cazul admiterii la tranzactionare pe o piata de crestere pentru IMM-uri sau in cadrul unui sistem multilateral de tranzactionare, informatii detaliate privind entitatile care si-au asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe pieteile secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotationi de vanzare si cumparare, precum si o descriere a principalilor termeni ai angajamentului asumat.

Nu este cazul.



5.6.5. Detalii privind stabilizarea

Nu este cazul.

5.6.6. Supraalocare si prelungire

Nu este cazul

5.7. Detinatori de valori mobiliare care doresc sa le vanda

5.7.1. Numele si adresa de la locul de munca ale persoanei sau entitatii care ofera spre vanzare valorile mobiliare, natura functiei ocupate sau a altor relatii semnificative avute de potentialii vanzatori cu emitentul sau oricare dintre predecesorii acestuia sau partile afiliate la acesta in cursul ultimilor trei ani.

Conform Hotararii AGEA din data de 12.04.2021, Aurora SA cu sediul in loc. Targu Frumos, str. Stefan cel Mare, nr. 8, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J22/329/1991, Cod de identificare fiscala RO 2000732 actionarii au aprobat majorarea capitalului social cu suma maxima de 1.078.197,50 lei, respectiv de la valoarea actuala 1.078.197,50 lei pana la valoarea maxima de 2.156.395 lei, prin emiterea unui numar 431.279 actiuni noi, nominative, fiecare cu o valoare nominala si un pret de emisiune de 2,5 lei, in schimbul aportului in numerar al actionarilor societatii.

5.7.2. Numarul si clasa valorilor mobiliare oferite de fiecare dintre detinatorii care doresc sa vanda.

Nu este cazul.

5.7.3. Contractele de restrictionare

Nu este cazul.

5.8. Diluarea

5.8.1. O comparatie intre participarea la capitalul social si drepturile de vot ale actionarilor existenti inainte si dupa majorarea capitalului rezultata in urma ofertei publice, presupunand ca actionarii existenti nu subscriu noile actiuni.

In cazul subscrierii 100% a ofertei in cadrul dreptului de preferinta, capitalul social al emitentului se va majora prin emiterea unui numar de 431.279 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune.

In cazul in care fiecare actionar va subscrie actiuni proportional cu cota detinuta in capitalul social al societatii la data de inregistrare, cota lor de participare la capitalul societatii va ramane neschimbata.

In cazul in care niciun actionar nu va subscrie in cadrul ofertei, cota de participare detinuta in capitalul social al societatii la data de inregistrare va ramane neschimbata.

Daca un actionar nu subscrie actiunile la care are dreptul in cadrul dreptului de preferinta, sau nu le subscrie integral, atunci cota sa de participare la capitalul social se poate diminua in conditiile in care alti actionari subscriu in cadrul dreptului de preferinta.

5.8.2. In cazul in care actionarii existenti vor face obiectul diluarii indiferent daca subscriu la dreptul lor, deoarece o parte a emisiunii relevante de actiuni este rezervata numai anumitor investitori (de exemplu, o oferta institutionala cuplata cu o oferta pentru actionari), ar trebui sa se indice si diluarea care va fi aplicata actionarilor existenti in cazul in care acestia fac uz de dreptul lor (in plus fata de situatia de la punctul 5.8.1, in care nu fac acest lucru).

Nu e cazul.

6. GVERNANTA CORPORATIVA

In aceasta sectiune este explicat modul de administrare al emitentului si rolul persoanelor implicate in administrarea societatii. In plus, aceasta furnizeaza informatii privind activitatea anterioara a membrilor personalului de conducere de nivel superior, remunerarea acestora si legatura potentiala dintre remunerare si performantele emitentului.

6.1. Organe de administrare, conducere si supraveghere si conducere superioara

La data prospectului, componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

- Dl. Stefan Constantin, in functia de Presedinte al Consiliului de Administratie al societatii;
- Dl. Ignat Marius, in functia de membru al Consiliului de Administratie al societatii;
- societatea Benjamins United SRL, prin reprezentant permanent Dumitrache Silviu Bogdan, in functia de membru al Consiliului de Administratie al societatii;

La data prospectului, conducerea executiva a societatii Aurora SA este asigurata de Dl. Ing. Dan Savescu, in functia de Director General.

CONSTANTIN STEFAN - Presedinte Consiliu de Administratie

Varsta: 37 Ani

Adresa de la locul de munca: Braila, Str. Scolilor, Nr. 53

Educatie si formare profesionala:

Colegiul National Alexandru Ioan Cuza – Galati

Facultatea de Relatii Comerciale si Financiar-Bancare Interne si Internationale – Bucuresti

Experienta profesionala:

2016 – prezent – Presedinte CA Amplo SA
 2016 – prezent – Presedinte CA Metalica SA
 2016 – prezent – Presedinte CA Electroarges SA
 2017 – prezent – Presedinte CA Aurora SA

DI. Constantin Stefan nu desfasoara alte activitati semnificative pentru Emitent in afara societatii.

DI. Stefan Constantin in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al AURORA S.A. declara ca:

- între dansul, respectiv alti membri ai familiei sale si ceilalti membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ai AURORA S.A nu exista relatii de rudenie si afinitate;
- între interesele Societatii AURORA S.A si interesele private ale dansului / alte obligatii personale, nu exista niciun potential conflict de interese;
- nu exista nicio restrictie acceptata de dansul privind o eventuala cesionare a participatiilor sale directe viitoare la capitalul social al AURORA S.A;
- functia de Presedinte al consiliului de administratie al AURORA S.A nu este detinuta in baza unui acord sau a unei intelegeri cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane;
- Nu a fost pronuntata nicio condamnare pentru fraudă impotriva dansului;
- Nu a detinut calitati similare (organ de conducere, administrare, supraveghere) in cadrul vreunei societati care sa fi facut obiectul vreunei proceduri de faliment, punere sub sechestru sau lichidare in ultimii 5 ani;
- Domnul Stefan Constantin a înregistrat 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 - în calitate de actionar al emitentului, Decizia ASF 1160/26.09.2018, Decizia ASF 936/18.07.2019, Decizia ASF 957/05.08.2020 si Decizia 1379/20.11.2020 in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al Electroarges SA ;
- Niciodata nu i-a fost interzis de o instanta sa mai actioneze in calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau sa intervina in gestionarea sau desfasurarea afacerilor unui emitent;
- in ultimii 5 ani a detinut functia de administrator in cadrul urmatoarelor societati:

Nr. Crt	Denumirea Societatii	Funcția detinuta	Perioada in care a fost detinuta respective functie
1	Electroarges SA	Presedinte CA	20.09.2017 - prezent
2	Concifor SA	Presedinte CA	04.01.2018 - prezent
3	Elars SA	Administrator Unic	28.05.2018 - prezent
4	Amplo SA	Presedinte CA	21.08.2017 - prezent
5	Metalica SA	Presedinte CA	01.06.2016 - prezent
6	Aurora SA	Presedinte CA	17.07.2017 - prezent
7	Transtec SA	Presedinte CA	01.06.2016 – 30.04.2021

Dl. Ignat Marius - Membru Consiliul de Administratie**Varsta:** 30 Ani**Adresa de la locul de munca:** Braila, Str. Scolilor, Nr. 53**Profesia de baza:** Economist**Experienta profesionala:**

2014 – prezent - Adimex SRL

2020 – prezent - administrator Instant Invest Team SRL

2017 – prezent - membru in Consiliul de Administratie Aurora SA

Dl. Ignat Marius nu desfasoara alte activitati semnificative pentru Emitent in afara societatii.

Dl. Ignat Marius in calitate de membru al Consiliului de Administratie al AURORA S.A. declara ca:

- intre dansul, respectiv alti membri ai familiei sale si ceilalti membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ai AURORA S.A nu exista relatii de rudenie si afinitate;
- intre interesele Societatii AURORA S.A si interesele private ale dansului / alte obligatii personale, nu exista niciun potential conflict de interese;
- nu exista nicio restrictie acceptata de dansul privind o eventuala cesionare a participatiilor sale viitoare la capitalul social al AURORA S.A;
- functia de membru al consiliului de administratie al AURORA S.A nu este detinuta in baza unui acord sau a unei intelegeri cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane;
- A fost pronuntata nicio condamnare pentru fraudă impotriva dansului;
- Nu a detinut calitati similare (organ de conducere, administrare, supraveghere) in cadrul vreunei societati care sa fi facut obiectul vreunei proceduri de faliment, punere sub sechestru sau lichidare in ultimii 5 ani;
- Nu a fost incriminat si nu a fost sanctionat niciodata de autoritatile statutare sau de reglementare si nici de organisme profesionale desemnate;
- Niciodata nu i-a fost interzis de o instanta sa mai actioneze in calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau sa intervina in gestionarea sau desfasurarea afacerilor unui emitent;
- in ultimii 5 ani a detinut functia de administrator in cadrul urmatoarelor societati:

Nr. Crt	Denumirea Societatii	Funcția detinuta	Perioada in care a fost detinuta respective functie
1	Instant Invest Team SRL	Administrator	2020 - prezent

Dl. Siviu-Bogdan Dumitrache – reprezentant Benjamins United SRL - Membru Consiliul de Administratie**Varsta:** 44 ani**Adresa de la locul de munca:** Braila, Str. Scolilor nr. 53;**Educatie si formare profesionala:**

Colegiul National Vasile Alecsandri – Galati

Experienta profesionala:

2017 – 2021 – Membru CA Electroarges SA

2018 – prezent – Membru CA Metalica SA
 2018 – prezent – Membru CA Amplo SA
 2018 – prezent – Membru CA Aurora SA
 2020 – prezent – Presedinte CA Braiconf SA

Dl. Silviu-Bogdan Dumitrache nu desfasoara alte activitati semnificative pentru Emitent in afara societatii.

Dl. Silviu-Bogdan Dumitrache in calitate de membru al Consiliului de Administratie al AURORA S.A. declara ca:

- intre dansul, respectiv alti membri ai familiei sale si ceilalti membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ai AURORA S.A nu exista relatii de rudenie si afinitate;
- intre interesele Societatii AURORA S.A si interesele private ale dansului / alte obligatii personale, nu exista niciun potential conflict de interese;
- nu exista nicio restrictie acceptata de dansul privind o eventuala cesionare a participatiilor sale viitoare la capitalul social al AURORA S.A;
- functia de membru al consiliului de administratie al AURORA S.A nu este detinuta in baza unui acord sau a unei intelegeri cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane;
- Nu a fost pronuntata nicio condamnare pentru fraudă impotriva dansului;
- Nu a detinut calitati similare (organ de conducere, administrare, supraveghere) in cadrul vreunei societati care sa fi facut obiectul vreunei proceduri de faliment, punere sub sechestru sau lichidare in ultimii 5 ani;
- Nu a fost incriminat si nu a fost sanctionat niciodata de autoritatile statutare sau de reglementare si nici de organismele profesionale desemnate;
- Niciodata nu i-a fost interzis de o instanta sa mai actioneze in calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau sa intervina in gestionarea sau desfasurarea afacerilor unui emitent;
- in ultimii 5 ani a detinut functia de administrator in cadrul urmatoarelor societati:

Nr. Crt	Denumirea Societatii	Funcția detinuta	Perioada in care a fost detinuta respective functie
1	Electroarges SA	Membru	07.11.2017 – 26.04.2021
2	Concifor SA	Membru	04.01.2018 - prezent
3	Amplo SA	membru	31.01.2018 - prezent
4	Metalica SA	Membru	02.04.2018 – 02.04.2022
5	Transtec SA Tecuci	Membru	30.03.2018 – 30.04.2021
6	Aurora SA	Membru	05.04.2018 - prezent

Dl. Dan Savescu – Director General

Varsta: 55 ani

Adresa de la locul de munca: Braila, str. Scolilor, nr. 53

Educatie si formare profesionala:

Liceul Emil Racovita Iasi

Facultatea de Textile Pielarie – Universitatea Gheorghe Asachi – Iasi

Master marketing Online – Academia de Studii Economice – Bucuresti

Experienta profesionala:

1993 - 1994 – Responsabil Marketing – Braiconf SA

1994 – 2010 – Director Comercial – Braiconf SA

2010 – 2014 – Director Business Development – Braiconf SA

2014 – prezent – Director Export – Braiconf SA

2019 – prezent – Director General – Aurora SA

2020 – prezent – Prim Director Executiv – Braiconf SA

DI. Dan Savescu nu desfasoara alte activitati semnificative pentru Emitent in afara societatii.

DI. Dan Savescu in calitate de Director General al AURORA S.A. declara ca:

- intre dansul, respectiv alti membri ai familiei sale si ceilalti membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ai AURORA S.A nu exista relatii de rudenie si afinitate;
- intre interesele Societatii AURORA S.A si interesele private ale dansului / alte obligatii personale, nu exista niciun potential conflict de interese;
- nu exista nicio restrictie acceptata de dansul privind o eventuala cesionare a participatiilor sale viitoare la capitalul social al AURORA S.A;
- functia de Director General al AURORA S.A nu este detinuta in baza unui acord sau a unei intelegeri cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane;
- Nu a fost pronuntata nicio condamnare pentru fraudă impotriva dansului;
- Nu a detinut calitati similare (organ de conducere, administrare, supraveghere) in cadrul vreunei societati care sa fi facut obiectul vreunei proceduri de faliment, punere sub sechestru sau lichidare in ultimii 5 ani;
- Nu a fost incriminat si nu a fost sanctionat niciodata de autoritatile statutare sau de reglementare si nici de organisme profesionale desemnate;
- Niciodata nu i-a fost interzis de o instanta sa mai actioneze in calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau sa intervina in gestionarea sau desfasurarea afacerilor unui emitent;
- in ultimii 5 ani a detinut functia de administrator in cadrul urmatoarelor societati:

Nr. Crt	Denumirea Societatii	Funcția detinuta	Perioada in care a fost detinuta respective functie
1	BRAICONF SA	Director executiv	2020 - prezent

6.2. Remuneratii si beneficii

In masura in care nu sunt cuprinse in alta parte in documentul de inregistrare, pentru ultimul exercitiu financiar complet, pentru persoanele mentionate la punctul 4.1.1 literele (a) si (c).

6.2.1. Cuantumul remuneratiei platite (inclusiv orice remuneratie conditionata sau amanata) si beneficiile in natura acordate de catre emitent si filialele sale pentru serviciile de orice fel prestate in beneficiul lor de persoana in cauza. Aceste informatii se furnizeaza individual, cu exceptia cazului in care tara de origine a emitentului nu impune comunicarea de informatii individualizate sau acestea nu sunt publicate in alt fel de catre emitent.

Remuneratia neta incasata in anul 2020 de catre conducerea AURORA SA este prezentata in tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Nume si prenume	Funcția detinuta	Valoarea remuneratiei [lei]
1	Stefan Constantin	Presedinte CA	24.000
2	Ignat Marius	Membru CA	24.000
3	Benjamins United SRL	Membru CA	36.000
4	Dan Savescu	Director General	27.600

Conducerea AURORA SA nu incaseaza beneficii in natura sau sub alta forma.

6.2.2. Cuantumul total al sumelor alocate sau acumulate de emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii.

Emitentul nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere.

Emitentul nu a acordat avansuri si credite membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere in timpul exercitiilor financiare analizate.

6.3. Participatiile si optiunile pe actiuni

Cele mai recente informatii posibile privind participatiile detinute in capitalurile proprii ale emitentului si eventualele optiuni pe actiunile emitentului de catre fiecare dintre persoanele mentionate la punctul 4.1.1 literele (a) si (c).

Membrii Consiliului de Administratie ai AURORA SA mentionati la pct. 6.1. din prezentul document nu detin direct nicio actiune la emitentul Aurora SA.

De asemenea, nici Directorul General al Aurora SA, nu detine nicio actiune la Aurora SA.

Emitentul declara ca nu exista informatii privind actiunile sale (capitalul social) care fac obiectul unei optiuni sau al unui acord care prevede acordarea unor optiuni asupra actiunilor emitentului.



7. INFORMATII FINANCIARE SI INDICATORII CHEIE DE PERFORMANTA (KPI)

In aceasta sectiune sunt prezentate informatii financiare istorice prin publicarea informatiilor financiare si a indicatorilor-cheie de performanta ai emitentului. Sunt prezentate, de asemenea, informatii privind politica de dividende a emitentului si, dupa caz, informatii financiare pro forma.

7.1. Informatii financiare istorice

7.1.1. Informatii financiare istorice auditate pentru ultimele doua exercitii financiare (sau pentru orice perioada mai scurta de cand functioneaza emitentul) si raportul de audit corespunzator fiecarui exercitiu.

Situatiile financiare anuale ale Emitentului pentru perioadele incheiate la 31.12.2019 si 31.12.2020, care stau la baza elaborarii prospectului au fost auditate.

Situatiile financiare si rapoartele de audit corespunzatoare fiecarui exercitiu se regasesc pe pagina de internet a emitentului: <http://www.aurorashoes.ro/new/index.php#comunicate>

7.1.2. Modificarea datei de referinta contabila

Nu este cazul.

7.1.3. Standardele de contabilitate

Societatea intocmeste situatii financiare individuale. Evidentele contabile ale societatii se tin in limba romana si in moneda nationala.

Formatul si continutul situatiilor financiare anuale, principiile contabile si regulile de evaluare, precum si regulile de intocmire, aprobare, auditare si publicare a situatiilor financiare anuale sunt in concordanta cu actele normative comunitare in domeniul contabilitatii transpuse in legislatia nationala prin Reglementarile contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

Emitentul intocmeste situatii financiare anuale si raportari contabile periodice, potrivit Legii contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

7.1.4. Modificarea cadrului contabil

Ultimele informatii financiare istorice auditate ale emitentului care contin informatii comparative pentru exercitiul precedent, sunt prezentate si elaborate intr-o forma compatibila cu cadrul standardelor contabile care va fi adoptat in urmatoarele situatii financiare anuale publicate ale emitentului.

Emitentul nu intentioneaza modificarea cadrului contabil in urmatoarele situatii financiare.

7.1.5. In cazul in care informatiile financiare auditate sunt elaborate in conformitate cu standardele nationale de contabilitate, acestea trebuie sa includa cel putin urmatoarele elemente:



a) Bilantul

Bilant contabil prescurtat	2019 auditat	2020 auditat
Imobilizari necorporale	0	0
Imobilizari corporale	646.909	595.302
Imobilizari financiare	4.780	4.780
Active imobilizate	651.689	600.082
Stocuri	1.535.117	14.897
Creante	846.489	614.537
Investitii financiare pe termen scurt	0	0
Casa si conturi la banci	34.559	8.369
Cheltuieli in avans	0	0
Active circulante	2.416.165	637.803
Datorii termen scurt	1.734.251	1.657.608
Active circulante nete / Datorii curente nete	681.914	-1.019.805
Total active minus datorii curente	1.333.603	-419.723
Datorii pe termen lung	0	0
Provizioane	0	0
Venituri in avans	0	0
Capital social	457.490	1.078.198
Prime de capital	0	0
Rezerve din reevaluare	131.250	131.250
Rezerve	1.999.939	1.999.939
Profit/pierdere reportata	-1.580.760	-1.255.076
Profit/pierdere exercitiului financiar	325.684	-2.374.034
Repartizarea profitului	0	0
Capitaluri proprii	1.333.603	-419.723

Sursa : Situatii financiare emitent

b) Evolutia contului de profit si pierdere este urmatoarea:

Contul de profit si pierdere prescurtat	2019 auditat	2020 auditat
Cifra de afaceri neta	1.940.913	465.742
- Productia vanduta	1.781.486	450.289
- Venituri din vanzarea marfurilor	159.427	15.453
- Reduceri comerciale acordate	0	0
- Venituri din subventii de exploatare aferente CA	0	
Venituri aferente costului productiei in curs de executie	-192.094	-2.326
Alte venituri din exploatare	1.328.670	27.419
Venituri din exploatare - total	3.077.489	490.835
Chelt. cu mat. prime, consumabile si alte chelt mat	102.834	28.962
Alte cheltuieli externe	126.036	65.198

Cheltuieli privind marfurile	103.440	7.702
Cheltuieli cu personalul	1.811.038	735.800
Ajustari de valoare privind imob corporale si necorp.	48.181	51.606
Ajustari de valoare privind activele circulante	0	1.777.855
Alte cheltuieli din exploatare	491.124	175.059
Cheltuieli din exploatare – total	2.682.653	2.842.182
Rezultatul din exploatare	394.836	-2.351.347
Venituri financiare	2.254	0
Cheltuieli financiare	38.028	0
Rezultat financiar	-35.774	0
Venituri totale	3.079.743	490.835
Cheltuieli totale	2.720.681	2.842.182
Rezultat brut	359.062	-2.351.347
Rezultatul exercitiului financiar	325.684	-2.374.034

Sursa: Situatii financiare emitent

Situatiile financiare si rapoartele administratorilor si ale auditorului independent se gasesc pe site-ul emitentului: <http://www.aurorashoes.ro/new/index.php#comunicate>

c) Metodele contabile si notele explicative

Metodele contabile si notele explicative - Politicile contabile adoptate de societate in intocmirea situatiilor financiare anuale, pentru exercitiile financiare aferente anilor 2019 si 2020 pot fi consultate de catre actionari la Nota 6 din Notele explicative la situatiile financiare anuale ce pot fi regasite atat pe site-ul www.bvb.ro la simbolul "AUR", cat si pe site-ul emitentului <http://www.aurorashoes.ro/new/index.php#comunicate>, sectiunea Comunicate.

Totodata, toate Notele explicative la situatiile financiare pe anii 2019 si 2020 se pot consulta atat pe site-ul www.bvb.ro la simbolul "AUR", cat si pe site-ul emitentului www.aurorashoes.ro sectiunea Comunicate.

<http://www.aurorashoes.ro/new/index.php#comunicate>

7.1.6. Situatiile financiare consolidate

Emitentul intocmeste doar situatii financiare individuale.

7.1.7. Data informatiilor financiare

Ultimul exercitiu financiar pentru care informatiile financiare au fost auditate s-a incheiat la 31.12.2020.

7.2. Informatii financiare interimare si alte informatii financiare

Nu este cazul.

7.3. Auditarea informatiilor financiare anuale

7.3.1. Informatiile financiare anuale istorice trebuie sa faca obiectul unui audit independent.

Situatiile financiare ale emitentului pentru exercitiile financiare incheiate la si 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020 au fost auditate de catre dna Albu Silvia auditor financiar, inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 2138.

Raportul auditorului, atat cel pentru anul 2019, cat si cel pentru anul 2020 prezinta opinii fara rezerve.

7.3.2. Indicarea celorlalte informatii din prospect care au fost auditate de auditori.

Nu este cazul.

7.3.3. In cazul in care informatiile financiare din prospect nu au fost extrase din situatiile financiare auditate ale emitentului, se mentioneaza sursa acestora si faptul ca informatiile nu sunt auditate.

Informatiile financiare pe anii 2019 si 2020 din prezentul document au fost extrase din situatiile financiare auditate ale emitentului.

7.4. Indicatorii-cheie de performanta (KPI)

In masura in care nu este prezentata in alta parte in documentul de inregistrare si in cazul in care un emitent a publicat indicatori-cheie de performanta financiari si/sau operationali sau a ales sa includa astfel de indicatori in documentul de inregistrare, in documentul de inregistrare se include o descriere a indicatorilor-cheie de performanta ai emitentului pentru fiecare exercitiu financiar din perioada vizata de informatiile financiare istorice.

KPI trebuie calculati pe o baza comparabila. In cazul in care KPI au fost auditati de catre auditori, trebuie mentionat acest fapt.

Emitentul nu a publicat si nu doreste sa publice in prospect indicatori cheie de performanta financiari si/sau operationali.

7.5. Modificari semnificative ale pozitiei financiare a emitentului

O descriere a oricarei modificari semnificative a pozitiei financiare a grupului care s-a produs de la sfarsitul ultimului exercitiu financiar pentru care au fost publicate situatii financiare auditate sau informatii financiare interimare, sau o declaratie negativa adecvata.

Emitentul declara ca nu exista modificari semnificative a pozitiei financiare a emitentului de la ultimele situatii financiare auditate (31.12.2020).

7.6. Politica de distribuire a dividendelor

O descriere a politicii emitentului privind distribuirea dividendelor si a oricarei restrictii in acest sens. Daca emitentul nu dispune de o astfel de politica, trebuie inclusa o declaratie negativa adecvata.

Potrivit legii, orice actiune subscrisa si varsata da dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor, dreptul de a alege si a fi ales in organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea beneficiilor, precum si la orice alte drepturi recunoscute de lege.

Profitul societatii se stabileste pe baza situatiilor financiare anuale aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor. Profitul impozabil se stabileste in conditiile legii. Repartizarea profitului se face cu aprobarea adunarii generale a actionarilor. Societatea isi constituie fond de rezerva si alte fonduri in conditiile legii. Plata dividendelor cuvenite actionarilor se face de societate in conditiile legii.

In cazul inregistrarii de pierderi, adunarea generala a actionarilor va analiza cauzele si va hotari in consecinta. Suportarea pierderilor de catre actionari se va face proportional cu aportul la capital si in limita capitalului subscris.

Cota de beneficiu destinata platii dividendelor se va repartiza proportional cu numarul actiunilor detinute de fiecare actionar. Potrivit legii societatilor comerciale, acestea se platesc in termenul stabilit de Adunarea Generala, dar nu mai târziu de 6 luni de la data aprobarii situatiilor financiare anuale aferente fiecarui exercitiu financiar incheiat.

In Legea 24/2017 – privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata se precizeaza:

Art. 86 (2) Odata cu fixarea dividendelor, adunarea generala a actionarilor stabileste si data in care acestea se vor plati actionarilor. Aceasta data nu va fi stabilita mai tarziu de 6 luni de la data adunarii generale a actionarilor de stabilire a dividendelor.

(3) In cazul in care adunarea generala a actionarilor nu stabileste data platii dividendelor, potrivit alin. (2), acestea se platesc in termen de 30 de zile de la data publicarii hotararii adunarii generale a actionarilor de stabilire a dividendelor in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, data de la implinirea careia societatea este de drept in intarziere.

Politica de dividende a AURORA SA prevede:

- Dividendele se distribuie din profitul determinat conform legii
- Fixarea dividendului se face de catre AGOA
- Repartizarea dividendelor se face proportional cu cota de participare a actionarilor la capitalul social varsat

Pentru fiecare exercitiu financiar din perioada vizata de situatiile financiare anuale, valoarea dividendelor per actiune, eventual ajustata pentru a permite efectuarea unor comparatii, in cazul in care numarul de actiuni ale emitentului s-a modificat.

Societatea nu a acordat dividende in perioada analizata. In 2020 a obtinut pierdere, iar profitul realizat in 2019 a fost folosit pentru recuperarea pierderilor din anii precedenti.

7.7. Informatii financiare pro forma

Nu este cazul.

8. INFORMATII PRIVIND ACTIONARIII SI DETINATORII DE VALORI MOBILIARE

In aceasta sectiune sunt prezentate informatii privind actionarii principali ai emitentului, existenta unor potentiale conflicte de interese intre conducerea superioara si emitent, capitalul social al emitentului, precum si informatii privind tranzactiile cu parti afiliate, procedurile judiciare si de arbitraj si contractele semnificative.

8.1. Principalii actionari

8.1.1. In masura in care aceste informatii sunt cunoscute de emitent, numele oricarei persoane care, in mod direct sau indirect, are un interes in capitalul sau drepturile de vot ale emitentului care reprezinta cel putin 5 % din capitalul total sau drepturile de vot totale, precum si cuantumul interesului fiecarei astfel de persoane, la data documentului de inregistrare, sau, in absenta unor astfel de persoane, o declaratie negativa adecvata.

La data de inregistrare a AGEA prin care s-a aprobat majorarea capitalului social, alti actionari care detin direct sau indirect un procentaj din capitalul social al Aurora SA si care trebuie notificati in temeiul legislatiei, sunt:

Denumire actionar	Numar de actiuni detinute	Aport la capitalul social (%)
Braiconf SA Braila	280.252	64,9816%
Sandulescu Ilie	47.227	10,9505%
Ignat Petre impreuna cu Ignat Ana	47.716	11,0638%

Sursa: Depozitarul Central BVB

8.1.2. Informatii din care sa reiasa daca actionarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declaratie negativa adecvata.

Conform actului constitutiv al societatii si prevederilor legale incidente, niciunul dintre actionari nu are drepturi de vot diferite. Fiecare actiune a societatii ofera dreptul la un vot in adunarea generala. Nu exista o ingradire a dreptului de vot.

8.1.3. In masura in care aceste informatii sunt cunoscute de emitent, se precizeaza daca emitentul este detinut sau controlat, direct sau indirect, si de catre cine si se descrie natura controlului si masurile adoptate pentru ca acest control sa nu fie exercitat in mod abuziv.

Emitentul este detinut direct, in proportie de 64,9816%, de catre Braiconf SA. Braiconf SA este o societate listata pe SMT la Bursa de Valori Bucuresti.

Structura actionariatului Braiconf SA la data de 01.04.2021

- Industries Benjamin SRL: 45,0000% din capitalul social
- Electroarges SA: 23,4905% din capitalul social
- Alti actionari: 31,5095% din capitalul social

Asociatii societatii Industries Benjamin SRL sunt:

Main Urban SRL – 68%

Stefan Constantin – 12%

Silviu Bogdan Dumitrache – 20%

Main Urban SRL este detinut in proportie de 100% de catre Stefan Constantin.

Electroarges SA are o detinere de 23,4905% in Braiconf.

Electroarges SA este o companie listata pe piata reglementata administrata de BVB cu simbolul ELGS.

Structura actionariatului ELGS la data de 30.06.2021 este urmatoarea:

Investment Constantin SRL cu o detinere de 36,8375%.

Trans Expedition Feroviar SRL – 12,8479%

Alti actionari – 50,3147%

Asociatii societatii Investment Constantin SRL sunt:

Stefan Constantin – 85%

Silviu Bogdan Dumitrache – 15%

Emitentul declara ca controlul este exercitat in limitele prevazute de cadrul legislativ.

8.1.4. O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a caror aplicare poate genera sau impiedica, la o data ulterioara, o schimbare a controlului asupra emitentului.

Emitentul nu are cunostinta de acorduri a caror aplicare ar putea genera sau impiedica, la o data ulterioara, o schimbare a controlului asupra Emitentului.

8.2. Proceduri judiciare si de arbitraj

8.2.1. Informatii privind orice procedura guvernamentala, judiciara sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedura in derulare sau potentiala de care emitentul are cunostinta) din ultimele 12 luni, cel putin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra pozitiei financiare sau a profitabilitatii emitentului si/sau a grupului, sau o declaratie negativa adecvata.

Nu exista nicio procedura guvernamentala, judiciara sau de arbitraj de care emitentul are cunostinta din ultimele 12 luni, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra pozitiei financiare sau a profitabilitatii emitentului.

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

Emitentul aplica principiile si transparenta impusa de legislatia pietii de capital.

Emitentul declara ca nu detine informatii privind orice conflict de interese existent sau potential intre obligatiile fata de emitent a persoanelor mentionate la pct. 6.1 si interesele sale private sau alte obligatii.

8.4. Tranzactii cu parti afiliate

Tranzactiile cu partile afiliate la 31.12.2020 au urmatoarea componenta:

- avansuri primite in vederea vanzarii de produs finit:

Denumire	Rulaj debitor 2019	Rulaj creditor 2019	31.12.2020	Rulaj debitor 2020	Rulaj creditor 2020	31.12.2020
Braiconf SA	496.002	141.460	354.542	69.000	220.462	203.080
Total	496.002	141.460	354.542	69.000	220.462	203.080

Pentru anul 2019:

- procentul reprezentat de tranzactiile cu parti afiliate in cifra de afaceri este de 18,27%;
- procentul reprezentat de tranzactiile cu parti afiliate in pasiv este de 11,56%.

Pentru anul 2020:

- procentul reprezentat de tranzactiile cu parti afiliate in cifra de afaceri este de 43,60%;
- procentul reprezentat de tranzactiile cu parti afiliate in pasiv este de 16,40%.

- imprumuturi parti afiliate:

Denumire	Rulaj debitor 2019	Rulaj creditor 2019	31.12.2020	Rulaj debitor 2020	Rulaj creditor 2020	31.12.2020
Braiconf SA	-	-	-	63.500	-	63.500

Pentru anul 2019:

- nu este cazul.

Pentru anul 2020:

- procentul reprezentat de tranzactiile cu parti afiliate in cifra de afaceri este de 13,63%;
- procentul reprezentat de tranzactiile cu parti afiliate in pasiv este de 5,13%.

8.5. Capitalul social

Potrivit Certificatului Constatator nr. 1100352/02.06.2021 eliberat de Oficiul Registrului Comertului, capitalul social subscris si varsat al emitentului este de 1.078.197,50 lei, varsat integral, divizat in 431.279 actiuni nominative cu valoarea nominala de 2,50 lei fiecare.

Actiunile fac parte din aceeasi categorie de actiuni, sunt ordinare, nominative, indivizibile, integral platite si emise in forma dematerializata. Actiunile emitentului confera detinatorilor lor drepturi egale. Fiecare actiune confera titularului sau dreptul la un vot in Adunarea Generala, dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere si dreptul de a participa la distribuirea beneficiilor.

Structura actionariatului la data de 01.04.2021 este urmatoarea:

Denumire actionar	Numar de actiuni	Valoare (lei)	Aport la capitalul social (%)
Braiconf SA Braila	280.252	700.630,00	64,9816%
Sandulescu Ilie	47.227	118.067,50	10,9505%
Ignat Petre impreuna cu Ignat Ana	47.716	119.290,00	11,0638%
Alti actionari	56.084	140.210,00	13,0041%

Sursa: Depozitarul Central

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

Nu este cazul.

Numarul si caracteristicile principale ale actiunilor care nu reprezinta capital, daca exista.

Nu este cazul.

Numarul, valoarea contabila si valoarea nominala a actiunilor emitentului detinute de emitent sau in numele emitentului ori de catre filialele acestuia.

Emitentul nu detine actiuni proprii.

Cuantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau insotite de bonuri de subscriere, cu indicarea conditiilor si a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere.

Nu este cazul.

Informatii despre orice drept de achizitie si/sau obligatie aferent(a) capitalului autorizat, dar neemis, sau despre orice angajament de majorare a capitalului social, precum si conditiile acestora.

In Adunarea Generala a Actionarilor din data de 12.04.2021 actionarii Aurora SA au aprobat majorarea capitalului social intr-o singura etapa, prin contributii in numerar cu suma maxima de 1.078.197,50 lei, de la valoarea curenta de 1.078.197,50 lei la valoarea maxima de 2.156.395 lei, prin emiterea de maxim 431.279 actiuni noi, nominative, fiecare cu o valoare nominala si cu pret de emisiune de 2,5 lei.

Majorarea de capital social se realizeaza cu scopul de a obtine lichiditati pentru diminuarea datoriilor Societatii si sustinerea programului minimal de investitii.

Majorarea de capital social se va efectua cu respectarea dreptului de preferinta al actionarilor societatii inregistrati la data de 04.05.2021 in Registrul Actionarilor tinut de Depozitarul Central. Numarul drepturilor de preferinta este egal cu numarul de actiuni inregistrate la data de inregistrare aprobata de AGEA (04.05.2021).

Fiecare actiune detinuta la data de inregistrare confera 1 (un) drept de preferinta in baza caruia se poate achizitiona 1 (una) actiune noua.
Perioada in care va putea fi exercitat dreptul de preferinta va fi de 31 zile calendaristice.
Drepturile de preferinta nu sunt tranzactionabile.

Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 12.04.2021 a fost publicata in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 2592/25.06.2021.

Informatii privind capitalul social al oricarui membru al grupului care face obiectul unei optiuni sau al unui acord conditionat sau neconditionat care prevede acordarea unor optiuni asupra capitalului si detalii privind optiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se refera.

Nu este cazul.

8.6. Actul constitutiv si statutul

O scurta descriere a oricarei prevederi din actul constitutiv, statut, carta sau un regulament care ar putea avea ca efect amanarea, suspendarea sau impiedicarea schimbarii controlului asupra emitentului.

Nu este cazul.

8.7. Contracte importante

Avand in vedere ca activitatea Aurora SA este suspendata, incepand de la 25.05.2020, la momentul depunerii prezentului prospect nu exista nici un contract important de mentionat.

Referitor la membrii grupului consideram ca totalitatea contractelor existente sunt legate de desfasurarea curenta a activitatii fiecarei companii in parte, nefiind nimic exceptional.

9. DOCUMENTELE DISPONIBILE

Acest Prospect impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi disponibile atat la sediul Emitentului cat si pe website-ul Emitentului, la adresa www.aurorashoes.ro, pe website-ul Bursei de Valori Bucuresti, la adresa www.bvb.ro, pe website-ul Intermediarului, la adresa www.ifbfinwest.ro, iar variantele in forma tiparita ale acestora vor fi puse la dispozitie gratuit, la cerere, in timpul programului normal de lucru, la sediul central al Intermediarului din Arad, str. Dimitrie Bolintineanu, nr.5, jud. Arad, Romania (tel: +40257.281.611).

Informatiile din acest Prospect sunt exacte numai la data mentionata pe prima pagina a acestui Prospect, respectiv la data aprobarii prezentului Prospect. Este posibil sa fi intervenit modificari in activitatea si situatia financiara a Emitentului de la acea data.

Urmatoarele documente vor fi disponibile pe website-ul Emitentului la adresa www.aurorashoes.ro, iar copii ale acestora vor putea fi solicitate la sediul Emitentului:

- Situatiile financiare auditate ale emitentului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020,
- Situatiile financiare auditate ale emitentului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
- Actul Constitutiv

EMITENT

AURORA SA
PRESEDINTE CA
CONSTANTIN STEFAN

**INTERMEDIAR**

IFB FINWEST SA
DIRECTOR GENERAL
OCTAVIAN MOLNAR



Anexa1. Lista cu trimiteri in Prospect

Nr. Crt	Trimitere	Referinta
1.	Situatiile financiare, metodele contabile, notele explicative <i>Cap. 7, pag. 52</i>	http://www.aurorashoes.ro/new/index.php#comunicate http://www.bvb.ro
2.	Disponibilitatea documentelor aferente majorarii capitalului social: prospectul. Formularul de subscriere, formularul de revocare <i>Cap. 5, pag. 30,37,40</i> <i>Cap 9, pag. 59</i>	http://www.aurorashoes.ro/new/index.php#comunicate http://www.bvb.ro http://www.ifbfinwest.ro