

Prospect UE pentru crestere aferent majorarii capitalului social al societății GRIUL S.A.

La pretul de oferta de: 0,1 lei/actiune

Perioada de derulare a ofertei: 30.12.2021 - 28.01.2022

Aprobat de ASF prin decizia nr. 1695 din 28.12.2021

Intermediar:



SSIF INTERFINBROK CORPORATION S.A.
www.interfinbrok.ro



Aprobarea prospectului nu are valoare de garanție și nici nu reprezintă o altă formă de apreciere a A.S.F. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacțiile de încheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifică numai regularitatea prospectului în privința exigențelor legii și ale normelor adoptate în aplicarea acesteia

Cuprins

Nota catre investitori	3
Definitii	4
Rezumatul Prospectului	
Sectiunea 1: Introducere.....	6
Sectiunea 2: Informatii esentiale privind emitentul.....	7
Sectiunea 3: Informatii esentiale privind valorile mobiliare.....	9
Sectiunea 4: Informatii esentiale privind oferta publica de valori mobiliare.....	9
Partea I. Informatii privind emitentul	
Sectiunea 1: Persoane responsabile, informatii privind tertii, rapoarte ale expertilor si aprobarea autoritatii competente.....	10
Sectiunea 2: Strategie, performanta si mediu de afaceri.....	13
Sectiunea 3: Factorii de risc.....	17
Sectiunea 4: Guvernanta corporativa.....	19
Sectiunea 5: Informatii financiare si indicatorii-cheie de performanta.....	21
Sectiunea 6: Informatii privind actionarii si detinatorii de valori mobiliare.....	28
Sectiunea 7: Documentele disponibile.....	33
Partea a II-a. Informatii privind valorile mobiliare obiect al ofertei	
Sectiunea 1: Scop, persoane responsabile, informatii privind tertii, rapoarte ale expertilor si aprobarea autoritatii competente.....	33
Sectiunea 2: Declaratia privind capitalul circulant si declaratia privind capitalizarea si nivelul de indatorare.....	37
Sectiunea 3: Factorii de risc.....	38
Sectiunea 4 : Termenii si conditiile valorilor mobiliare.....	38
Sectiunea 5: Detalii privind oferta/admiterea la tranzactionare.....	44



Nota catre investitori

Prezentul Prospect, intocmit cu respectarea prevederilor Regulamentului (UE) nr.1129/2017, completat cu cele ale Regulamentelor delegate (UE) nr.979/2019 si 980/2019, contine informatii privind majorarea de capital social al societății GRIUL S.A., conform Hotararii nr.1 adoptata de AGEA din data de 16 februarie 2021. Majorarea de capital urmeaza a se face, potrivit dispozitiilor art. 89 din Legea nr.24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicată prin urmatoarele modalitati:

- a) Prin conversia creantelor detinute fata de societate la data de 31.12.2020 din relatia de imprumuturi acordate societatii de catre actionarul OPTIDOL SRL, persoana juridica romana, cu sediul in Bucuresti, str. Mihai Bravu, nr. 223, sector 3, inregistrata la ORCT Bucuresti sub nr. J40/8272/1996, avand CUI RO 8844382, pentru o valoare totala de 1.978.137,40 lei, pentru care societatea va emite un numar de 19.781.374 actiuni noi, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune;
- b) Prin aport suplimentar de numerar cu acordarea dreptului de preferinta, ca urmare a emiterii de catre societate, suplimentar fata de actiunile emise pentru a acoperi valoarea creantelor indentificate la lit. a), a unui numar de 9.638.209 actiuni noi, astfel incat fiecare actionar sa isi mentina ponderea detinuta in capitalul social, in conformitate cu dispozitiile art. 173, alin. (3) din Regulamentul ASF nr. 5/2018.

Subscrierea de actiuni in contul creantelor se realizeaza in baza Raportului de expertiza contabila extrajudiciara, intocmit de expertul independent Popp Maricica, prin care se atesta ca respectivele creante, in suma de 1.978.137,40 lei, sunt certe, lichide si exigibile.

Emitentul declara ca prezenta oferta se adreseaza actionarilor emitentului inscrisi la Depozitarul Central SA la data de inregistrare de 04.03.2021. Oferta de subscriere a actiunilor noi de catre actionarii existenti la data de inregistrare, in baza dreptului de preferinta, se va face in interiorul termenului de subscriere de 30 de zile calendaristice de la data publicarii prezentului Prospect.

Pretul de subscriere este de 0,1 lei/actiune si este egal cu valoarea nominala a actiunilor existente la data prezentului Prospect.

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

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

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

PROSPECT PRIVIND MAJORAREA DE CAPITAL SOCIAL AL SOCIETATII GRIUL S.A.

Prezentul Prospect de emisiune nu trebuie interpretat ca fiind o recomandare a Emitentului sau a Intermediarului de a subscrie actiuni la Griul S.A. Fiecare actionar, va trebui sa isi faca propria analiza si evaluare independenta, inainte de a decide subscrierea de actiuni oferite prin Prospect.

In decizia de a investi in actiunile descrise in acest document, investitorii trebuie sa se bazeze pe propria analiza, inclusiv in ceea ce priveste avantajele si riscurile asumate.

Fiecare cumparator de actiuni trebuie sa respecte legile si regulamentele in vigoare, fara ca vreuna dintre actiunile acestora sa implice responsabilitatea Emitentului sau a Intermediarului.

Cu exceptia Romaniei, Emitentul si Intermediarul nu au luat nicio masura care sa permita derularea Ofertei in alte tari din UE sau SEE ori din afara acestora, si nici catre persoane rezidente sau localizate in aceste tari.

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



Definitii:

Termenii utilizati in prezentul Prospect vor avea urmatoarea semnificatie:

Actul constitutiv – actul constitutiv al societății GRIUL S.A., care sta la baza infiintarii si functionarii emitentului;

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

Actionari – persoane fizice sau juridice care detin actiuni emise de catre Emitent si care sunt inregistrate in Registrul actionarilor;

Administrator– administratorul unic al Emitentului, potrivit inregistrarilor de la Registrul Comertului;

B.V.B. – Bursa de Valori Bucuresti;

A.S.F. – Autoritatea de Supraveghere Financiara;

Data de inregistrare- data calendaristica stabilita prin Hotararea AGEA nr.1/16.02.2021 ca fiind data care serveste la identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararii AGEA, potrivit cu Registrul Actionarilor eliberat de Depozitarul Central, respectiv 04.03.2021;

Emitentul sau Societatea –GRIUL S.A. cu sediul in Bucuresti, Str. Irimicului, nr. 24, Sector 2, Romania, inregistrata la ORCT Bucuresti sub nr. J40/487/1991, avand CUI 426;

Formular de subscriere – formularul pe baza caruia se prezinta intentia privind participarea la majorarea capitalului social si care trebuie semnat de catre actionarul care a exprimat aceasta intentie;

Formular de retragere a acceptului de subscriere a valorilor mobiliare oferite – formularul pe baza caruia se prezinta renuntarea la intentia privind participarea la majorarea capitalului social si care trebuie semnat de catre actionarul care a exprimat aceasta renuntare.

Intermediarul - SSIF INTERFINBROK CORPORATION SA - Societate de servicii de investitii financiare, cu sediul in mun. Constanta, str. Calarasi nr.1, jud. Constanta, Romania, autorizata de catre CNVM prin Decizia nr.2000/01.07.2003, tel/fax: 0241639071/0241547829, email: office@interfinbrok.ro, site web: www.interfinbrok.ro;

Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicată;

Legea societatilor – Legea nr.31/1990 privind societatile, cu modificarile si completarile ulterioare;

Majorare de capital – majorarea capitalului emitentului astfel cum a fost decisa prin Hotararea nr.1 a AGEA a Emitentului, din data de 16 februarie 2021;

Prospect – Prezentul document care urmeaza a fi publicat pe site-ul Intermediarului (www.interfinbrok.ro) si pe site-ul BVB (www.bvb.ro), impreuna cu Formularul de subscriere, respectiv de retragere a acceptului de achizitionare sau subscriere a valorilor mobiliare oferite.

Lei – moneda nationala a Romaniei;

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

Regulamentul (UE) nr. 1129/2017 – Regulamentul (UE) privind prospectul ce trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al aditerii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata si de abrogare a Directivei 2003/71/CE, cu modificarile si completarile ulterioare;

Regulamentul delegat (UE) nr. 979/2019-. Regulamentul delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare referitoare la rezumatul prospectului, publicarea si clasificarea prospectelor etc, cu modificarile si completarile ulterioare.

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

Sectiunea I – Sectiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare si registru a Depozitarului Central in care sunt evidentiata conturile detinatorilor de Drepturi de Preferinta care nu au cont deschis la un Intermediar/Participant.

Sectiunea II - Sectiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare si registru a Depozitarului Central in care sunt evidentiata conturile individuale si globale ale detinatorilor de Drepturi de Preferinta care au cont deschis la un Intermediar/Participant.

Sectiunea III - Sectiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare si registru a Depozitarului Central in care sunt evidentiata conturile individuale in care instrumentele financiare sunt inregistrate direct in numele si pe seama Participantilor ca si proprietari si respectivelor instrumente financiare.

Zi lucratoare- Orice zi in care atat piata romaneasca interbancara, cat si sistemele de tranzactionare ale Bursei de Valori Bucuresti si sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfasurarea activitatii.

Informatiile legate de activitatea GRIUL S.A., respectiv documentele care prezinta informatii financiare anuale sau intermediare, rapoarte de audit, rapoartele administratorului, declaratiile privind guvernanta corporativa, pot fi consultate pe site-ul www.bvb.ro



1.1. Rezumatul Prospectului

In temeiul art. 33 din REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2019/980 AL COMISIEI din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste formatul, continutul, verificarea si aprobarea prospectului care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata si de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei, prezentam urmatorul rezumat specific prospectului UE pentru crestere:

Sectiunea I – Introducere	
1.1.	<i>Denumirea valorilor mobiliare</i>
	Valorile mobiliare care fac obiectul prezentului Prospect sunt actiunile ce constituie capitalul social al societatii si actiunile noi ce urmeaza a se emite in baza prezentului Prospect de emisiune actiuni.
	Valorile mobiliare emise de Griul S.A. (actiuni) se tranzactioneaza pe SMT- sistem electronic de tranzactionare- administrat de catre Bursa de Valori Bucuresti, respectiv piata AeRO Standard segmentul XRS1, sub simbolul "GRIU", avand numarul international de identificare (ISIN) ROGRIUACNOR0
1.2.	<i>Identitatea si datele de contact ale emitentului</i>
	GRIUL S.A. are sediul social in Mun. Bucuresti, Str. Irimicului, nr. 24, Sector 2, Romania, inregistrata la ORCT Bucuresti sub nr. J40/487/1991, avand CUI 426, Cod LEI 315700AUVCFD2JEW6H39
	Adresa de corespondenta a societatii este Sos. Mihai Bravu, nr. 223, etaj 2, cam. 1, Bucuresti, sector 3, email: office.griul@gmail.com, tel/fax 021-2426290
1.3.	<i>Identitatea si datele de contact ale autoritatii competente care a aprobat prospectul de emisiune</i>

PROSPECT PRIVIND MAJORAREA DE CAPITAL SOCIAL AL SOCIETATII GRIUL S.A.

	Autoritatea competenta care aproba prospectul este Autoritatea de Supraveghere Financiara - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, cu sediul in Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, Bucuresti, Tel/Fax 0800.825.627/021.659.60.51, office@asfromania.ro, www.asfromania.ro.																																	
1.4.	Data aprobarii prospectului UE pentru crestere Data aprobarii prospectului este <u>28.12.2021</u> prin Decizia ASF nr. <u>1695/28.12.2021</u>																																	
1.5.	Avertismente Investitorii potentiali sunt avertizati cu privire la faptul ca: Acest rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospectul UE pentru crestere si orice decizie de a investi in valorile mobiliare ar trebui sa se bazeze pe o examinare a Prospectului, de catre investitor; Investitorul trebuie sa cunoasca faptul ca, prin decizia de a investi in baza prezentului Prospect de crestere, ar putea sa piarda intregul capital investit sau o parte a acestuia; În cazul in care se intenteaza o actiune in fata unei instante privind informatiile cuprinse intr-un prospect UE pentru crestere, 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 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 participarea la capitalul social al societatii Griul S.A.																																	
Sectiunea 2: Informatii esentiale privind emitentul																																		
2.1.	Emitentul valorilor mobiliare Emitentul valorilor mobiliare este GRIUL S.A., societate pe actiuni cu sediul social in Bucuresti, str. Irimicului, nr. 24, sector 2, Romania, inregistrata la ORCT Bucuresti sub nr. J40/487/1991, avand CUI 426 Codul LEI: 315700AUVCFD2JEW6H39 Legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea: legislatia romana Tara de inregistrare: Romania Emitentul este infiintat si functioneaza in temeiul legii romane, respectiv a Legii 15/1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale, a Hotararii de Guvern 1353/1990 privind infiintarea de societati comerciale pe actiuni in industria alimentara si a Legii 31/1990 - legea societatilor, cu toate modificarile si completarile ulterioare. Obiectul principal de activitate este: fabricarea painii; fabricarea produselor proaspete de patiserie CAEN - 1071. Potrivit informatiilor desprinse din Registrul actionarilor, comunicate de DEPOZITARUL CENTRAL, structura actionariatului la data de 13.12.2021 este urmatoarea: Optidol SRL, cu o participatie de 67.2388% din capitalul social total, Broadhurst Investments Limited, cu o participatie de 12.6394%, alte persoane juridice cu o participatie de 6.3554% si alte persoane fizice cu o participatie de 13.7664%. Actionarul majoritar Optidol SRL controleaza direct emitentul. Dl. Simor Samuel controleaza indirect GRIUL S.A., avand calitatea de beneficiar real al actionarului majoritar Optidol SA. Conducerea societatii GRIUL S.A. este asigurata de catre dl. Simor Samuel-administrator unic.																																	
2.2.	Situatie bilantiara <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">ACTIV</th> <th>31.12.2019</th> <th>30.06.2020</th> <th>31.12.2020</th> <th>30.06.2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>I.</td> <td>ACTIVE IMOBILIZATE</td> <td>1,531,300.00 lei</td> <td>1,531,300.00 lei</td> <td>1,531,300.00 lei</td> <td>1,529,303.00 lei</td> </tr> <tr> <td>1.1.</td> <td>Imobilizari necorporale</td> <td>- lei</td> <td>- lei</td> <td>- lei</td> <td>- lei</td> </tr> <tr> <td>1.2.</td> <td>Imobilizari corporale</td> <td>1,531,300.00 lei</td> <td>1,531,300.00 lei</td> <td>1,531,300.00 lei</td> <td>1,529,303.00 lei</td> </tr> <tr> <td>1.3.</td> <td>Imobilizari financiare</td> <td>- lei</td> <td>- lei</td> <td>- lei</td> <td>- lei</td> </tr> </tbody> </table>				ACTIV		31.12.2019	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021	I.	ACTIVE IMOBILIZATE	1,531,300.00 lei	1,531,300.00 lei	1,531,300.00 lei	1,529,303.00 lei	1.1.	Imobilizari necorporale	- lei	- lei	- lei	- lei	1.2.	Imobilizari corporale	1,531,300.00 lei	1,531,300.00 lei	1,531,300.00 lei	1,529,303.00 lei	1.3.	Imobilizari financiare	- lei	- lei	- lei	- lei
ACTIV		31.12.2019	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021																													
I.	ACTIVE IMOBILIZATE	1,531,300.00 lei	1,531,300.00 lei	1,531,300.00 lei	1,529,303.00 lei																													
1.1.	Imobilizari necorporale	- lei	- lei	- lei	- lei																													
1.2.	Imobilizari corporale	1,531,300.00 lei	1,531,300.00 lei	1,531,300.00 lei	1,529,303.00 lei																													
1.3.	Imobilizari financiare	- lei	- lei	- lei	- lei																													

PROSPECT PRIVIND MAJORAREA DE CAPITAL SOCIAL AL SOCIETATII GRIUL S.A.

				- lei	
II.	ACTIVE CIRCULANTE	351,663.00 lei	265,373.00 lei	261,823.00 lei	325,513.00 lei
2.1.	Stocuri	1,048.00 lei	1,048.00 lei	- lei	- lei
2.2.	Creante	293,968.00 lei	263,223.00 lei	261,288.00 lei	295,279.00 lei
2.3.	Investitii financiare pe termen scurt	- lei	- lei	- lei	- lei
2.4.	Disponibilitati	56,647.00 lei	1,102.00 lei	535.00 lei	30,064.00 lei
III.	CHELTUIELI IN AVANS	- lei	- lei	- lei	- lei
	TOTAL ACTIV	1,882,963.00 lei	1,796,673.00 lei	1,792,588.00 lei	1,824,752.00 lei
	PASIV				
I.	CAPITAL PROPRIU	-135,475.00 lei	-338,949.00 lei	- 473,191.00 lei	-514,987.00 lei
1.1.	Capital social	1,484,947.00 lei	1,484,947.00 lei	1,484,947.00 lei	1,484,947.00 lei
1.2.	Rezerve din reevaluare	1,168,820.00 lei	1,168,820.00 lei	1,168,820.00 lei	1,168,820.00 lei
1.3.	Rezerve legale	151,534.00 lei	151,534.00 lei	151,534.00 lei	151,534.00 lei
1.4.	Alte rezerve	- lei	- lei	- lei	- lei
1.5.	Rezultat reportat	-2,868,434.00 lei	-2,940,776.00 lei	- 2,940,776.00 lei	- 2,978,492.00 lei
1.6.	Rezultatul exercitiului	- 72,342.00 lei	-203,474.00 lei	- 337,716.00 lei	-41,796.00 lei
1.7.	Profit repartizat	- lei	- lei	- lei	- lei
1.8.	Patrimoniu public	- lei	- lei	- lei	- lei
II.	DATORII	2,012,815.00 lei	2,129,999.00 lei	2,260,691.00 lei	2,364,180.00 lei
2.1.	Datorii TS	1,987,054.00 lei	2,104,238.00 lei	2,234,930.00 lei	2,338,419.00 lei
2.2.	Datorii TL	25,761.00 lei	25,761.00 lei	25,761.00 lei	25,761.00 lei
2.3.	Venituri in avans	5,623.00 lei	5,623.00 lei	5,623.00 lei	5,623.00 lei
III.	PROVIZIOANE RISCURI	- lei	- lei	- lei	- lei
	TOTAL PASIV	1,882,963.00 lei	1,796,673.00 lei	1,793,123.00 lei	1,854,816.00 lei
	Activ net contabil	-135,475.00 lei	-338,949.00 lei	- 473,191.00 lei	-514,987.00 lei
	<i>Nr. actiuni</i>	<i>14,849,473</i>	<i>14,849,473</i>	<i>14,849,473</i>	<i>14,849,473</i>
	Valoare pe actiune	0.0091 lei	-0.0228 lei	-0.0318 lei	-0.0346 lei

Contul de profit si pierdere

Indicatori	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2020
Cifra de afaceri neta	203,776.00 lei	119,005.00 lei	238,003.00 lei	99,401.00 lei
Alte venituri din exploatare	- lei	- lei	- lei	- lei
Cheltuieli din exploatare - total	272,104.00 lei	318,909.00 lei	569,609.00 lei	138,215.00 lei
Rezultatul din exploatare	-68,328.00 lei	-199,904.00 lei	-331,606.00 lei	-38,814.00 lei
Venituri totale	203,776.00 lei	119,005.00 lei	238,003.00 lei	99,401.00 lei
Cheltuieli totale	272,104.00 lei	318,909.00 lei	569,609.00 lei	138,215.00 lei
Rezultat brut	-68,328.00 lei	-199,904.00 lei	-331,606.00 lei	-38,814.00 lei
Rezultat net	-72,342.00 lei	-203,474.00 lei	-337,716.00 lei	-41,796.00 lei

Informatii financiare pro forma

Nu este cazul

Descrierea calificarilor din raportul de audit referitoare la informatiile din situatiile financiare

PROSPECT PRIVIND MAJORAREA DE CAPITAL SOCIAL AL SOCIETATII GRIUL S.A.

	<p>Situatiile financiare intocmite de GRIUL S.A. incheiate la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt auditate de auditor independent S.C. EXCONEV SRL, inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania sub nr. 468/2003, semnate de auditorul financiar Tifgiu Paul Ioan Teodor, inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania sub nr. 1318/2002. Bilanturile intocmite la 30.06.2020 si 30.06.2021 nu sunt auditate.</p>
	<p>In opinia auditorului, situatiile financiare individuale prezinta fidel, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara si performanta financiara a societatii GRIUL SA, atat la 31.12.2020 si la 31.12.2019, in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.</p>
	<p>Principalele riscuri - cheie specifice emitentului</p> <p>Factorii de risc care, individual sau cumulativ, ar putea determina incapacitatea Emitentului, identificati in prezentul Prospect de emisiune se refera la:</p> <p>Riscuri legate de situatia financiara a emitentului:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Riscul privind gradul de indatorare- In cazul in care Societatea nu poate genera fluxuri de numerar corespunzatoare pentru a acoperi datoria suportata de catre Societate, aceasta poate suferi o pierdere partiala sau totala a capitalului. ✓ Riscul de lichiditate si de cash-flow- Emitentul isi monitorizeaza riscul de a se confrunta cu o lipsa de fonduri pentru desfasurarea activitatii. Riscul de lichiditate este asociat deținerii de active imobilizate sau financiare si de transformarea acestora in active lichide. <p>Riscuri juridice si de reglementare</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Impactul legilor si al reglementarilor emise de organele de reglementare- Activitatea Emitentului este supusa legilor si reglementarilor din Romania, incluzand orice modificare a celor existente la data prezentului Prospect. Impact in activitatea societatii pot avea reglementarile referitoare la utilizarea terenurilor si standardul de dezvoltare. <p>Riscuri asociate actiunilor</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Riscul de piata- consta in posibilitatea ca valoarea portofoliului investitorului sa se diminueze din cauza fluctuatiilor zilnice ale preturilor ✓ Tranzactionarea la Bursa- Pretul din piata al actiunilor poate fi supus unor fluctuatii importante, ca raspuns la mai multi factori, inclusiv variatiile in rezultatele operationale ale Societatii, in rezultatele financiare fata de estimarile analistilor, modificarile din estimarile veniturilor ale analistilor pietei de actiuni. ✓ Riscul de credit- Societatea este expusa fata de riscul de credit in cazul in care nu va putea rambursa imprumutul catre societatea care este actionar majoritar, respectiv SC Optidol SRL. <p>Riscuri legate de activitatea economica si industria emitentului</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Riscul privind lipsa comenzilor- Se refera la posibilitatea ca pentru produsele si serviciile oferite de emitent sa nu existe comenzi pe o perioada limitata de timp. Diminuarea perioadei de lipsa a comenzilor conduce la diminuarea acestui risc. ✓ Riscul economic- Venitul din chirii si valoarea de piata pentru proprietati sunt in general afectate de conditiile generale ale economiei, cum ar fi cresterea produsului intern brut, tendintele in ocuparea fortei de munca si ale inflatiei, precum si de modificarea ratelor dobanzilor. ✓ Riscul proprietatilor- Nu exista asigurari ca estimarile rezultate din procesul de evaluare vor reflecta preturile de vanzare chiar si atunci cand vanzarea se produce la scurt timp dupa data evaluarii. Performanta Emitentului ar fi afectata in mod direct de un declin al pietei imobiliare relevante.
2.3.	
	<p>Sectiunea 3: Informatii esentiale privind valorile mobiliare</p>
3.1.	<p>Actiunile subscrise in prezenta oferta sunt actiuni nominative, indivizibile, dematerializate. Moneda in care sunt denumite actiunile si in care este emisa oferta este: lei. Se vor emite un numar de maxim 29.419.583 actiuni noi la o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.</p> <p>In caz de insolventa, valorile mobiliare detinute de catre actionari vor avea rang inferior fata de creditorii societatii.</p> <p><i>Cu referire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare:</i> Nu este cazul.</p>

PROSPECT PRIVIND MAJORAREA DE CAPITAL SOCIAL AL SOCIETATII GRIUL S.A.

	<p>Drepturile asociate valorilor mobiliare:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Dreptul de vot; ✓ Dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere; ✓ Dreptul la dividend; ✓ Dreptul de a primi o parte in repartizarea activului social la lichidarea societatii proportional cu cota de participare la capitalul social;
	Emitentul nu a distribuit dividende in ultimii 5 ani. Actionarii sunt cei care stabilesc distribuirea de dividende prin intermediul Adunarii Generale a Actionarilor.
3.2.	<p><i>Tranzactionarea valorilor mobiliare</i></p> <p>Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea pot fi tranzactionate pe piata Bursa de Valori Bucuresti ATS (AeRO Standard).</p>
3.3.	<p><i>Garantii asociate valorilor mobiliare</i></p> <p>Nu este cazul</p>
3.4.	<p><i>Care sunt riscurile cheie specifice valorilor mobiliare</i></p> <p>Factorii de risc specifici valorilor mobiliare pot fi identificati in:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Riscurile investitiilor in actiuni- Pretul de piata al actiunilor este volatil si ar putea fi afectat in mod negativ de viitoare vanzari de actiuni pe piata libera. O eventuala suspendare a tranzactionarii actiunilor ar putea afecta negativ pretul unei actiuni. ✓ Riscurile specifice pietei de capital din Romania- Actiunile tranzactionate pe BVB sunt mai putin lichide si mai volatile decat actiunile tranzactionate pe alte piete internationale ✓ Riscul de depreciere in urma comunicarii rezultatelor: comunicarea unor rezultate economico-financiare nefavorabile ale emitentului ar putea afecta negativ pretul unei actiuni
Sectiunea 4: Informatii esentiale privind oferta publica de valori mobiliare	
4.1. Care sunt conditiile si calendarul pentru a investi in acesta valoare mobiliara?	
	<i>Pretul de subscriere:</i> 0,1 lei/actiune
	<i>Raportul de subscriere:</i> orice actionar al GRIUL SA, inregistrat in Registrul actionarilor societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 04.03.2021, poate subscrie un numar de actiuni proportional cu procentul de detinere in capitalul social. Raportul de subscriere, determinat in prezentul Prospect este de o actiune noua la 0,5047479 drepturi de preferinta detinute.
	<i>Perioada de subscriere:</i> 30 de zile calendaristice, incepand cu prima zi lucratoare de la data Publicarii prezentului Prospect, respectiv de la <u>30.12.2021</u>pana la <u>29.01.2022</u>
	<i>Plata actiunilor subscribe:</i> Plata actiunilor subscribe se va face integral la data inregistrarii cererii de subscriere, contravaloarea actiunilor urmand a fi achitate in proportie de 100%. In cazul in care suma achitata efectiv este mai mica decat valoarea actiunilor subscribe conform formularului de subscriere, se va lua in considerare distribuirea unui numar de actiuni proportional sumei efectiv platite.
	<i>Cuquantumul si procentul diluării determinate direct de oferta:</i>
	Cuquantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la oferta nu pot fi determinate, acestea fiind dependente de numarul total al actiunilor care vor fi subscribe. Consecintele posibile, in functie de decizia individuala a actionarilor existenti se refera la: <ul style="list-style-type: none"> ➤ In cazul actionarilor care nu vor subscrie sau vor subscrie o parte din actiunile la care au dreptul, le vor fi diluate detinerile corespunzator gradului final de subscriere. ➤ In cazul in care nu se subscriu toate actiunile oferite, actionarii care subscriu integral isi vor marii procentele de detinere in capitalul societății GRIUL S.A..
	<i>Valoarea totala neta a fondurilor obtinute din emisiunea de noi actiuni:</i>
	Valoarea maxima a majorarii de capital social: In cazul subscrierii in proportie de 100%, valoarea totala a fondurilor obtinute este de 2.941.958,30 lei.
	<i>Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre emitent:</i> Nu este cazul.

PROSPECT PRIVIND MAJORAREA DE CAPITAL SOCIAL AL SOCIETATII GRIUL S.A.

	<p><i>Estimare a costului total al emisiunii si 'sau al ofertei:</i></p> <ul style="list-style-type: none">- comisionul Intermediarului Ofertei, in conformitate cu contractul intre parti;- cota perceputa de ASF calculata ca procent de 0,1 % din valoarea sumelor efectiv subscribe in mod valid in oferta;- taxa ASF de eliberare a certificatului de valori mobiliare pentru actiunile nou-emise - 500 lei;- taxe Registrul Comertului de inregistrare a majorarii de capital social estimate la 1150 lei;- taxe aferente derularii operatiunii de majorare prin sistemul BVB si al Depozitarului Central, estimate la 800 lei- alte cheltuieli Incidente operatiunii- estimate la 1000 lei
4.2	<p><i>Motivul elaborarii Prospectului de emisiune:</i> Constitutie o modalitate de finantare a activitatii emitentului, prin aportul actionarilor existenti, in limita detinerilor in capitalul social, inregistrate la data de 04.03.2021. Fondurile obtinute din majorarea de capital social vor constitui capital de lucru pentru Emitent.</p>
4.2.1	<p><i>a. Utilizarea si cuantumul net estimat al veniturilor.</i> Cuantumul net estimat al veniturilor obtinute din oferta este de 2.941.958,30 lei. Acest venit va fi utilizat drept capital de lucru pentru activitatea societatii.</p> <p><i>b. Daca oferta face obiectul unui acord de subscriere ferma, se precizeaza daca exista vreo parte neacoperita.</i> Nu e cazul</p> <p><i>c. O descriere a oricarui conflict de interese semnificativ legat de oferta sau de admiterea la tranzactionare care este descris in prospect.</i> Nu e cazul</p>
4.3	<p>Ofertantul este GRIUL S.A., sediul social in Mun. Bucuresti, Str. Irimicului, nr. 24, Sector 2, Romania, inregistrata la ORCT Bucuresti sub nr. J40/487/1991, avand CUI 426., email: office.griul@gmail.com, tel/fax 021-2426290</p>

Partea I. Informatii privind emitentul

Sectiunea 1: Persoane responsabile, informatii privind tertii, rapoarte ale expertilor si aprobarea autoritatii competente

1.1 Persoane responsabile

Se identifica toate persoanele responsabile pentru informatii sau pentru anumite parti ale acestora incluse in documentul de inregistrare, indicand, in cel de al doilea caz, partile in cauza. In cazul in care persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indica numele si functia acestora; in cazul persoanelor juridice, se indica denumirea si sediul social.

Informatiile prezentate in acest document cu referire la Emitent au fost furnizate de catre GRIUL S.A., cu sediul in Mun. Bucuresti, Str. Irimicului, nr. 24, inregistrata la ORCT Bucuresti sub nr. J40/487/1991, avand CUI 426, reprezentata legal prin Dl. Simor Samuel. Persoana responsabila pentru Prospect din partea emitentului este Dl. Simor Samuel, in calitate de administrator unic.

Acest Prospect a fost elaborat, in baza informatiilor furnizate de Emitent, de catre INTERFINBROK CORPORATION SA, societate de servicii de investitii financiare cu sediul

PROSPECT PRIVIND MAJORAREA DE CAPITAL SOCIAL AL SOCIETATII GRIUL S.A.

Constanta, str. Calarasi nr.1, telefon 0341639071, fax: 0241547829, Nr. inregistrare ONRC Constanta: J13/2725/2003, CUI: 7448690; e-mail: office@interfinbrok.ro; site web: www.interfinbrok.ro.

Persoana care va semna Prospectul din partea Intermediarului este Dna. Nicoleta Elena Spiratos-Director General.

1.2. Declaratii

O declaratie a persoanelor responsabile pentru documentul de inregistrare din care sa reiasa ca informatiile incluse in documentul de inregistrare sunt, dupa cunostintele lor, conforme cu realitatea si ca documentul de inregistrare nu contine omisiuni susceptibile sa ii afecteze semnificatia.

Dupa caz, o declaratie a persoanelor responsabile pentru anumite parti din documentul de inregistrare din care sa reiasa ca informatiile incluse in partile din documentul de inregistrare pentru care sunt responsabile sunt, dupa cunostintele lor, conforme cu realitatea si ca respectivele parti din documentul de inregistrare nu contin omisiuni susceptibile sa ii afecteze semnificatia.

Emitentul declara ca isi asuma responsabilitatea pentru informatiile cuprinse in Prospect. Dupa cunostintele sale si cu luarea in considerare a diligentei 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 acestora.

Revizuirea continutului prezentului document, Intermediarul declara ca, dupa cunostintele pe care le detine, informatiile cuprinse in Prospect sunt conforme cu realitatea si ca nu au fost facute omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

1.3. Rapoarte ale expertilor

In cazul in care documentul de inregistrare contine o declaratie sau un raport atribuite unei persoane care actioneaza in calitate de expert, se indica urmatoarele detalii ale persoanei in cauza: numele; adresa de la locul de munca; calificarile; dupa caz, interesul semnificativ in societatea emitenta.

Daca declaratia sau raportul a fost intocmit la cererea emitentului, se precizeaza ca respectiva declaratie sau respectivul raport a fost inclus in documentul de inregistrare cu consimtamantul persoanei care a autorizat continutul respectivei parti din documentul de inregistrare in scopul prospectului.

Pe langa rapoartele de audit financiar prezentate in Prospect, mentionam Raportul de expertiza contabila extrajudiciara intocmit la data de 27.01.2021 de catre expertul independent Popp Maricica, membra a Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati, posesoare a carnetului de expert contabil nr.47877, domiciliata in Mun.Constanta, sos. Stadionului nr.6.

Adunarea Generala a Actionarilor din data de 16.02.2021 a validat existenta unei creante certe lichide si exigibile, detinute in patrimoniul GRIUL S.A. de actionarul Optidol S.R.L., in baza Contractului de imprumut nr. 13 incheiat la data de 17.06.2009, impreuna cu actele aditionale la acesta, in valoare totala de 1.978.137,40 lei. Valoarea creantei a fost confirmata prin Raportul de expertiza contabila extrajudiciara, care concluzioneaza asupra situatiei conform careia creanta detinuta de Optidol S.R.L. este certa, lichida si exigibila:

"Suma de 1.978.137,40 lei destinata majorarii capitalului social al societatii GRIUL S.A., acordat de catre actionarul-creditor OPTIDOL S.R.L. este certa, lichida si exigibila, si in consecinta, poate fi utilizata in operatiunea de majorare a capitalului social al S.C. GRIUL S.A."

Aceasta suma face obiectul majorarii capitalului social prin conversia creantei detinute de actionarul majoritar in actiuni.

Informatiile din Raportul de expertiza contabila extrajudiciara au fost preluate in prospectul de emisiune cu consimtamantul persoanelor care au solicitat efectuarea expertizei, precum si cu consimtamantul persoanei care a intocmit raportul de expertiza.



1.4. Informatii provenind de la terti

In cazul in care informatiile provin de la o terta parte, se furnizeaza o confirmare a faptului ca informatiile in cauza au fost reproduse cu acuratete si ca, dupa cunostintele emitentului si in masura in care acesta poate sa confirme avand in vedere datele publicate de terta parte in cauza, nu au fost omise fapte care ar face ca informatiile reproduse sa fie incorecte sau sa induca in eroare. Se mentioneaza, de asemenea, sursa (sursele) informatiilor in cauza.

Nu este cazul.

1.5. Aprobarea autoritatii competente

Persoanele responsabile declara ca:

- ✓ prezentul document a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, in calitate de autoritate competenta in temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;
- ✓ Autoritatea de Supraveghere Financiara aproba acest document doar din punct de vedere al indeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil si coerent impuse de Regulamentului (UE) 2017/1129;
- ✓ accepta in mod individual intreaga responsabilitate pentru acuratetea informatiilor prezentate;
- ✓ certifica in conformitate cu cele cunoscute si cu convingerile sale, ca nu exista fapte a caror omisiune ar determina ca o declaratie sa fie falsa sau inselatoare;
- ✓ o astfel de aprobare nu ar trebui sa fie considerata drept o aprobare a Emitentului care face obiectul acestui Prospect;

- ✓ certifica faptul ca, in conformitate cu convingerile si cunostintele pe care le detine, prezentul document contine toate informatiile solicitate de Legea si regulamentele privind piata de capital din Romania, cerintele BVB si a fost elaborat ca parte a unui prospect UE pentru crestere in conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

Sectiunea 2 – Strategie, performanta si mediu de afaceri



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.

Emitentul prezentului Prospect de emisiune este GRIUL S.A., societate cu sediul in Mun. Bucuresti, Str. Irimicului, nr. 24, sector 2, Romania, inregistrata la ORCT Bucuresti sub nr. J40/487/1991, avand CUI 426, cod LEI 315700AUVCFD2JEW6H39, reprezentata legal prin Dl. Simor Samuel.

Societatea a fost infiintata in baza Legii nr. 15/1990 si a Hotararii de Guvern nr. 1353 din 27.12.1990, functioneaza in temeiul Legii nr.31/1990 – legea societatilor, desfasurandu-si activitatea pe perioada nedeterminata.

Forma juridica a Emitentului: persoana juridica romana de drept privat organizata sub forma unei societati pe actiuni.

Legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea: emitentul functioneaza in conformitate cu legile romane aplicabile.

Societatea are deschise urmatoarele puncte de lucru:

- Str. Gherghitei, nr. 1, Bl 94, sector 2, Bucuresti, cu activitatile descrise in actul constitutiv, respectiv: comert cu amanuntul al painii, produselor de patiserie si produselor zaharoase in magazine specializate – CAEN 4724, comert cu amanuntul in magazine nespecializate, cu vanzare predominanta de produse alimentare, bauturi si tutun – CAEN 4711;
- Soseaua Colentina nr. 76, bl 111, sector 2, Bucuresti, cu activitatile descrise in actul constitutiv, respectiv: comert cu amanuntul al painii, produselor de patiserie si produselor zaharoase in magazine specializate – CAEN 4724, comert cu amanuntul in magazine nespecializate, cu vanzare predominanta de produse alimentare, bauturi si tutun – CAEN

PROSPECT PRIVIND MAJORAREA DE CAPITAL SOCIAL AL SOCIETATII GRIUL S.A.

4711. In AGOA din 17.12.2021 actionarii au hotarat vanzarea prin negociere directa a magazinului din Sos. Colentina nr. 76, bl 111, sect.2, Bucuresti impreuna cu cota de teren aferenta acestuia la pretul de 253.800 euro.

- Strada Teiul Doamnei nr. 5, sector 2, Bucuresti, cu activitatile descrise in actul constitutiv, respectiv: comert cu amanuntul al painii, produselor de patiserie si produselor zaharoase in magazine specializate – CAEN 4724, comert cu amanuntul in magazine nespecializate, cu vanzare predominanta de produse alimentare, bauturi si tutun – CAEN 4711;
- Str. Irimicului nr. 24, SECTOR 2, Bucuresti, cu activitatile descrise in actul constitutiv, respective: fabricarea painii, fabricarea prajiturilor si produselor proaspete de patiserie – CAEN 1071, inchirierea si subinchirierea bunurilor imobile proprii sau inchiriate;
- Sos. Mihai Bravu, nr. 223, etaj 2, cam. 1, Bucuresti, sector 2, cu activitati proprii de birou pentru firma.

Adresa de corespondenta a societatii este Sos. Mihai Bravu, nr. 223, etaj 2, cam. 1, Bucuresti, sector 3, email: office.griul@gmail.com, tel/fax 021-2426290.

Capitalul social al societatii, in valoare de 1.484.947,30 lei, integral varsat, impartit in 14.849.473 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune, este detinut la data 13.12.2021, potrivit Registrului actionarilor furnizat de Depozitarul Central, dupa cum urmeaza:

- ✓ Optidol SRL, cu o participatie de 998.460,7 lei, impartita in 9.984.607 actiuni, respectiv o cota de participare de 67,2388% din capitalul social;
- ✓ Broadhurst Investments Limited, cu o participatie de 187.688,80 lei, impartita in 1.876.888 actiuni, respectiv o cota de participare de 12,6394% din capitalul social;
- ✓ Alte persoane fizice, cu o participatie de 204.423,40 lei, impartita in 2.044.234 actiuni, respectiv o cota de participare de 13,7664% din capitalul social;
- ✓ Alte persoane juridice, cu o participatie de 94.374,40 lei, impartita in 943.744 actiuni, respectiv o cota de participare de 6,3554% din capitalul social.

Activitatea principala desfasurata conform situatiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2020 este: fabricarea painii, fabricarea prajiturilor si a produselor proaspete de patiserie- CAEN 1071. Din exploatarea activelor detinute de societate, s-au realizat exclusiv venituri din inchiriere.

Conducerea societatii este asigurata prin administratorul unic Simor Samuel, ales in baza Hotararii AGA din data de 29.01.2018. Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor GRIUL S.A. din data de 27.04.2021 a hotarat prelungirea mandatului de administrator unic al dlui Simor Samuel pana la 29.01.2026.

Emitentul nu are website.

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.

Nu este cazul. Emitentul declara ca nu s-au inregistrat modificari ale structurii de imprumut si de finantare a emitentului inregistrate de la sfarsitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informatii pana la data prezentului Prospect.

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

Majorarea de capital a GRIUL S.A. este o modalitate de finantare a activitatii emitentului, prin aportul actionarilor existenti, in limita detinerilor in capitalul social, inregistrate la data de inregistrare 04.03.2021. Fondurile obtinute din majorarea de capital social vor constitui capital de lucru pentru Emitent.



2.2. Prezentare generala a activitatii

2.2.1 Strategia si Obiectivele

O descriere a strategiei de afaceri si a obiectivelor strategice ale emitentului (atac financiar, cat si nefinanciar, 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.

Societatea GRIUL SA urmeaza sa desfasoare activitatile de productie si comercializare a produselor proprii pentru care a fost infiintata si autorizata. Totodata, societatea va urmari realizarea de venituri din inchirierea bunurilor proprii.

Pe piata interna, activitatea societatii urmeaza a se derula prin utilizarea activelor proprii detinute.

Emitentul va tine cont de viitoarele provocari, tendinte, elemente, evenimente sau factorii de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii, pe fondul efectelor produse de pandemia de Covid-19.

Prin masurile intreprinse de managementul societatii in anul 2020, activitatea societatii va putea fi eventual revigorata dar numai in cazul castigarii litigiilor in care societatea este implicata si pentru care au fost directionate costuri majore cu contractele de asistenta si reprezentare juridica incheiate cu avocatii, taxe si impozite, alte costuri de administrare.

2.2.2. Activitatile principale

O descriere a principalelor activitati ale emitentului, inclusiv:(a) principalele categorii de produse vandute si/sau de servicii prestate; (b) indicarea oricarui produs, serviciu sau activitate nou(a) semnificativ(a) care a fost introdus(a) de la publicarea ultimelor situatii financiare auditate.

Obiectul principal de activitate este CAEN 1071 – Fabricarea painii; fabricarea prajiturilor si a produselor proaspete de patiserie.

Potrivit rapoartelor anuale ale administratorului unic, in anii 2019 si 2020 activitatea de baza a societatii a fost inchirierea de spatii.

Mentionam ca de la publicarea ultimelor situatii financiare auditate nu s-au inregistrat noi activitati semnificative.

2.2.3 Piete principale

Principala piata de desfacere vizata este piata interna.



2.3. Structura organizatorica

Structura organizatorica a emitentului urmeaza a fi completata pe masura ce activitatea societatii este revigorata dupa incheierea litigiilor aflate in curs si care au impactat ultimele situatii financiare incheiate de aceasta.

2.3.1. Daca emitentul face parte dintr-un grup

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 nu face parte dintr-un grup. La data emiterii prezentului Prospect societatea este condusa de administratorul unic si are 1 (un) salariat.

2.3.2. Daca emitentul este dependent de alte entitati ale grupului

Nu este cazul.

2.4. Investitiile

2.4.1. In masura in care nu este inclusa in alta parte in documentul de inregistrare, 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.

Nu este cazul.

2.4.2. O descriere a investitiilor importate ale emitentului aflate in derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusive metoda de finantare a acestora, daca prezinta importanta pentru activitatea emitentului

Nu este cazul. Emitentul nu are in derulare investitii importante sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme. Cu sumele obtinute emitentul doreste asigurarea capitalului de lucru si asigurarea continuitatii activitatii societatii.

In functie de rezultatele viitoare ale societatii si de evolutia mediului economic in care activeaza, societatea va lua decizii privind realizarea de investitii.

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 GRIUL S.A. de 23.165.177,88 lei data de 15.12.2021 (sursa Bursa de Valori Bucuresti).

2.6. Informatii privind tendintele actuale

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

Mediul economic, puterea scazuta de cumparare si efectele negative produse de pandemia de Covid-19 pot afecta exercitiul financiar. Cu toate acestea, Societatea intentioneaza sa urmareasca oportunitatile de dezvoltare si continuarea activitatii in perioada urmatoare.

2.7. Previziuni sau estimari privind profitul

Emitentul nu este in masura sa prezinte in acest Prospect estimari ale profiturilor viitoare, intrucat acestea vor depinde, in mare masura, de factori externi societatii.

Sectiunea 3: Factori de risc

In oricare investitie pe piata de capital investitorii isi asuma riscuri. Urmatorii factori de risc ar trebui luati in considerare cu atentie pentru evaluarea investitiei in cadrul Societatii GRIUL S.A.:

3.1. Factori de risc legati de situatia financiara a Emitentului

Gradul de indatorare – reprezinta raportul dintre totalul ratelor lunare aferente creditelor contractate si venitul disponibil, exprimat sub forma procentuala. Societatea poate utiliza imprumuturi care vor fi garantate, de regula, cu activele. In cazul in care Societatea nu poate genera fluxuri de numerar corespunzatoare pentru a acoperi datoria suportata de catre Societate, aceasta poate suferi o pierdere partiala sau totala a capitalului.

Riscul de credit – Se refera in primul rand la posibilitatea ca debitorul sa nu ramburseze datoria. Societatea este expusa fata de riscul de credit in cazul in care nu va putea rambursa imprumutul catre societatea care este actionar majoritar, respectiv Optidol SRL.

3.2. Factori de risc legati de activitatea economica a emitentului

Riscul privind lipsa comenzilor – Se refera la posibilitatea ca pentru produsele si serviciile oferite de emitent sa nu existe comenzi pe o perioada limitata de timp. Diminuarea perioadei de lipsa a comenzilor conduce la diminuarea acestui risc.

Riscul economic - Riscul economic al Emitentului poate exprima greutatea acestuia de a se adapta la variatia factorilor care ii influenteaza activitatea, practic, din inadaptarea la conditiile cerute de mediu privind: calitatea, costurile, profitul, variatia mesajelor pietei, modificarea factorilor de productie etc. In mod concret, acest risc se determina prin variabilitatea (sensibilitatea) profitului ca urmare a variatiei nivelului de activitate si in corelatie cu rentabilitatea generala a pietei de capital.

Venitul din chirii si valoarea de piata pentru proprietati sunt in general afectate de conditiile generale ale economiei, cum ar fi cresterea produsului intern brut, tendintele in ocuparea fortei de munca si ale inflatiei, precum si de modificarea ratelor dobanzilor.

Riscul proprietatilor - Proprietatile si activele asociate proprietatilor sunt dificil de evaluat. Evaluările pot fi supuse unui grad substantial de incertitudine. Nu exista asigurari ca estimările rezultate din procesul de evaluare vor reflecta preturile de vanzare chiar si atunci cand vanzarea se produce la scurt timp dupa data evaluării. Performanta Emitentului ar fi afectata in mod direct de un declin al pietei imobiliare relevante.

Riscul de lichiditate si cash-flow - Emitentul isi monitorizeaza riscul de a se confrunta cu o lipsa de fonduri pentru desfasurarea activitatii. Emitentul planifica si monitorizeaza atent fluxurile de numerar pentru a preveni acest risc. Riscul de lichiditate este asociat detinerii de active imobilizate sau financiare si de transformarea acestora in active lichide.

3.3. Riscuri juridice si de reglementare

Activitatea Societatii este supusa legilor si reglementarilor din Romania, incluzand orice modificare a celor existente la data prezentului Prospect.

Impact in activitatea societatii pot avea reglementarile referitoare la utilizarea terenurilor si standardul de dezvoltare. Modificarea legilor legate de proprietatea asupra terenurilor ar putea avea un impact asupra valorii actiunilor Emitentului. Societatea poate fi afectata in mod direct de intarzierea sau de refuzul de acordare a oricarei aprobari pentru orice investitie.

3.4. Riscuri asociate actiunilor

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

Tranzactionarea la Bursa - Pretul din piata al actiunilor poate fi supus unor fluctuatii importante, ca raspuns la mai multi factori, inclusiv variatiile in rezultatele operationale ale Societatii, in rezultatele financiare fata de estimările analistilor, modificarile din estimările veniturilor ale analistilor pietei de actiuni.

Sectiunea 4– Guvernanta corporativa

4.1. Organele de administrare, conducere si supraveghere si conducerea superioara

Societatea este administrata de administratorul unic, ales de Adunarea Generala a Actionarilor. Administratorul unic se alege dintre persoanele desemnate de actionari si este remunerat conform hotararii AGA.

La data prospectului de emisiune, conducerea societatii este asigurata prin administratorul unic Simor Samuel, ales in baza Hotararii AGA din data de 29.01.2018, care isi desfasoara activitatea la sediul societatii din Bucuresti str. Irimicului nr.24, sector 2, Romania.

Pregatire si experienta profesionala relevanta in ceea ce priveste gestionarea afacerilor:

Conform cv-ului sau de prezentare, d-nul Samuel Simor are urmatoarele realizari profesionale:

Director/administrator in 4 fabrici cu peste 2000 de angajati; Director la firma de import si distributie in domeniul medical reprezentand firme renumite cu o activitate avand peste 500 de puncte desfacere; Administrator retele de optica medicala (Optinova) cu peste 100 de magazine, in mai multe tari; Administrator firme medicale cu peste 400 de medici angajati; Actionar si administrator in firme din domeniul imobiliar cu activitate de construire, inchiriere si vanzare.

In relatia cu tertii societatea este reprezentata de administratorul unic, care isi va exercita atributiile in limita drepturilor conferite.

Atributiile administratorului unic se refera la:

- ✓ Angajeaza si concediaza personalul si stabileste drepturile si obligatiile acestora;
- ✓ Stabileste indatoririle si responsabilitatile personalului pe compartimente;
- ✓ Aproba contractarea de imprumuturi bancare astfel:
 - Pentru credite pe termen lung, inclusive externe, sub 45% din capitalul social;
 - Pentru creditele curente, sub 30% din capitalul social;
- ✓ Aproba operatiunile de incasari si plati potrivit competentelor;
- ✓ Aproba operatiunile de cumparare si vanzare de bunuri potrivit competentelor acordate;
- ✓ Propune incheierea de contracte de concesiune si inchiriere;
- ✓ Stabileste strategia de marketing;
- ✓ Supune anual, aprobarii AGA, in termen de 120 zile de la data incheierii exercitiului financiar, raportul cu privire la activitatea societatii, bilantul anual si contul de profit si pierderi pe anul precedent, precum si programul de activitate si proiectul de buget pentru anul in curs;
- ✓ Rezolva orice alte atributii stabilite de AGA.

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

- ✓ **Adunarea Generala Ordinara** se intruneste cel putin o data pe an in cel mult 120 zile de la inchiderea exercitiului financiar. Validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare urmareste dispozitiile Legii nr. 31/1990 – legea societatilor. Pentru validitatea hotararilor, la prima convocare este necesara prezenta a ½ din capitalul social iar la a doua convocare oricare ar fi partea din capitalul social reprezentata.



- ✓ **Adunarea Generala Extraordinara** a actionarilor se intruneste ori de cate ori este nevoie de a se lua o hotarare pentru situatiile prevazute la art. 113 lit. a) - m) din Legea nr. 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare. Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale extraordinare este necesara prezenta actionarilor detinand cel putin 3/4 din capitalul social pentru prima convocare iar la a doua convocare oricare ar fi partea din capital reprezentata.

In ambele situatii, la a doua convocare hotararile se iau cu majoritatea capitalului reprezentat.

Emitentul declara ca respecta regimul de administrare a societatilor comerciale in vigoare in Romania, prevazut de Legea nr. 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata, precum si de reglementarile ASF.

La data elaborarii prospectului de emisiune:

- a) Administratorul unic al societatii declara ca nu a fost condamnat in relatie cu eventuale fraude comise in ultimii cinci ani;
- b) Administratorul unic al societatii declara ca nu a actionat in calitati similare in cadrul vreunei societati care sa fi intrat in procedura de faliment sau lichidare in ultimii cinci ani;
- c) Administratorul unic al societatii declara ca in ultimii cinci ani nu a fost condamnat de vreo instanta cu interdictia de a mai actiona ca membru al organelor de administrare, conducere ale vreunui emitent sau de a actiona in conducerea afacerilor oricarui emitent.

4.2. 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

Remuneratia organelor de conducere este stabilita prin Hotararea a Adunarii Generale a actionarilor.

Nu se identifica avansuri sau imprumuturi acordate de societate administratorului unic pe perioada analizata in prezentul prospect.

Emitentul nu desfasoara programe de pensii pentru membrii organelor de administrare insa contribuie la sistemul national de pensii conform legislatiei in vigoare pentru persoanele care au calitatea de salariati.

DI. Simor Samuel nu are participatii in cadrul companiei GRIUL S.A.

4.2.1. 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.

Potrivit prevederilor politicii de remunerare a administratorului unic al societății GRIUL S.A., aprobata in AGOA din 03.11.2021 , modalitatea de remunerare este dupa cum urmeaza:

La data intabularii dreptului de proprietate asupra spatiilor comerciale, un bonus de 750 EUR (250 EUR/spatiu); la data finalizarii procesului de majorare a capitalului social un bonus de 3.000 EUR; la data obtinerii titlului de proprietate asupra terenului, din str. Irimicui nr. 24, un bonus de 5.000 EUR; la data obtinerii deciziei de esalonare a debitelor societății GRIUL SA la DITL – Sector 2, un bonus de 300 EUR; la data intabularii dreptului de proprietate asupra terenului si cladirilor din str. Irimicului nr. 24, un bonus de 5.000 EUR.

Sumele sus mentionate vor fi achitate la data la care Societatea va dispune de lichiditati, respectiv in termen de 30 de zile de la incheierea oricarui exercitiu financiar, cu posibilitatea de a amana plata sumelor sus mentionate cu perioade succesive de 30 de zile, pana la plata integrala.

4.2.2. *Cuquantumul total al sumelor alocate sau acumulate de emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii*

Emitentul nu a alocat sume pentru plata pensiilor sau alte beneficii in favoarea persoanelor din conducerea superioara a GRIUL S.A.

4.3. Participatiile si optiunile pe actiuni

Cele mai recente informatii posibile privind participatiile detinute in capitalurile proprii ale emitentului si eventualele optiuni pe actiunile emitentului

Nu e cazul



Sectiunea 5- Informatii financiare si indicatori-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.

5.1. Informatii financiare istorice

5.1.1 *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 ale Emitentului pentru anii 2019 si 2020 au fost auditate, potrivit legii. Situatiile financiare intocmite de societate aferente semestrului I 2020 si semestrului I 2021 nu au fost auditate.

5.1.2. Modificarea datei de referinta contabila

Nu este cazul.

5.1.3. Standardele de contabilitate

Perioada contabila este anul calendaristic.

Situatiile financiare au fost prezentate in conformitate cu:

- ✓ OMFP nr. 1.802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate;
- ✓ OMFP nr. 166/2018 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici;
- ✓ Legea contabilitatii nr. 82/1991 – legea contabilitatii, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- ✓ Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

5.1.4. Modificarea cadrului contabil

Ultimele informatii financiare istorice auditate, 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, tinand cont de standardele si politicile contabile si de legislatia aplicabila situatiilor financiare anuale respective.

Emitentul nu intentioneaza modificarea cadrului contabil in urmatoarele situatii financiare.

5.1.5. *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

ACTIV		31.12.2019	31.12.2020
I.	ACTIVE IMOBILIZATE	1,531,300.00 lei	1,531,300.00 lei
1.1.	Imobilizari necorporale	- lei	- lei
1.2.	Imobilizari corporale	1,531,300.00 lei	1,531,300.00 lei
1.3.	Imobilizari financiare	- lei	- lei
II.	ACTIVE CIRCULANTE	351,663.00 lei	261,823.00 lei
2.1.	Stocuri	1,048.00 lei	- lei
2.2.	Creante	293,968.00 lei	261,288.00 lei
2.3.	Investitii financiare pe termen scurt	- lei	- lei
2.4.	Disponibilitati	56,647.00 lei	535.00 lei
III.	CHELTUIELI IN AVANS	- lei	- lei
	TOTAL ACTIV	1,882,963.00 lei	1,792,588.00 lei



PROSPECT PRIVIND MAJORAREA DE CAPITAL SOCIAL AL SOCIETATII GRIUL S.A.

	PASIV		
I.	CAPITAL PROPRIU	-135,475.00 lei	-473,191.00 lei
1.1.	Capital social	1,484,947.00 lei	1,484,947.00 lei
1.2.	Rezerve din reevaluare	1,168,820.00 lei	1,168,820.00 lei
1.3.	Rezerve legale	151,534.00 lei	151,534.00 lei
1.4.	Alte rezerve	- lei	- lei
1.5.	Rezultat reportat	-2,868,434.00 lei	-2,940,776.00 lei
1.6.	Rezultatul exercitiului	-72,342.00 lei	- 337,716.00 lei
1.7.	Profit repartizat	- lei	- lei
1.8.	Patrimoniu public	- lei	- lei
II.	DATORII	2,012,815.00 lei	2,260,691.00 lei
2.1.	Datorii TS	1,987,054.00 lei	2,234,930.00 lei
2.2.	Datorii TL	25,761.00 lei	25,761.00 lei
2.3.	Venituri in avans	5,623.00 lei	5,623.00 lei
III.	PROVIZIOANE RISCURI	- lei	- lei
	TOTAL PASIV	1,882,963.00 lei	1,793,123.00 lei
	Activ net contabil	-135,475.00 lei	-473,191.00 lei
	<i>Nr. actiuni</i>	<i>14,849,473</i>	<i>14,849,473</i>
	Valoare pe actiune	- 0.0091 lei	-0.0318 lei



b) Contul de profit si pierdere

Indicatori	31.12.2019	31.12.2020
Cifra de afaceri neta	203,776.00 lei	238,003.00 lei
Alte venituri din exploatare	- lei	- lei
Cheltuieli din exploatare - total	272,104.00 lei	569,609.00 lei
Rezultatul din exploatare	-68,328.00 lei	-331,606.00 lei
Venituri totale	203,776.00 lei	238,003.00 lei
Cheltuieli totale	272,104.00 lei	569,609.00 lei
Rezultat brut	-68,328.00 lei	-331,606.00 lei
Rezultat net	-72,342.00 lei	- 337,716.00 lei

c. Metode contabile si note explicative

Activitatea de contabilitate a Emitentului este externalizata, aceasta fiind realizata de catre GLOBAL CONS INC SRL.

Potrivit declaratiei reprezentantului emitentului, dl. Simor Samuel, politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile, iar situatiile financiare ofera o imagine conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, contului de profit si pierderi.

5.1.6. Situatiile financiare consolidate

Nu este cazul.

5.1.7. Data informatiilor financiare

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

5.2. Informatii financiare interimare si alte informatii financiare

ACTIV		30.06.2020	30.06.2021
I.	ACTIVE IMOBILIZATE	1,531,300.00 lei	1,529,303.00 lei
1.1.	Imobilizari necorporale	- lei	- lei
1.2.	Imobilizari corporale	1,531,300.00 lei	1,529,303.00 lei
1.3.	Imobilizari financiare	- lei	- lei
II.	ACTIVE CIRCULANTE	265,373.00 lei	325,513.00 lei
2.1.	Stocuri	1,048.00 lei	- lei
2.2.	Creante	263,223.00 lei	295,279.00 lei
2.3.	Investitii financiare pe termen scurt	- lei	- lei
2.4.	Disponibilitati	1,102.00 lei	30,064.00 lei
III.	CHELTUIELI IN AVANS	- lei	- lei
	TOTAL ACTIV	1,796,673.00 lei	1,824,752.00 lei
	PASIV		
I.	CAPITAL PROPRIU	-338,949.00 lei	-514,987.00 lei
1.1.	Capital social	1,484,947.00 lei	1,484,947.00 lei
1.2.	Rezerve din reevaluare	1,168,820.00 lei	1,168,820.00 lei
1.3.	Rezerve legale	151,534.00 lei	151,534.00 lei
1.4.	Alte rezerve	- lei	- lei
1.5.	Rezultat reportat	-2,940,776.00 lei	-3,278,492.00 lei
1.6.	Rezultatul exercitiului	-203,474.00 lei	-41,796.00 lei
1.7.	Profit repartizat	- lei	- lei
1.8.	Patrimoniu public	- lei	- lei
II.	DATORII	2,129,999.00 lei	2,364,180.00 lei
2.1.	Datorii TS	2,104,238.00 lei	2,338,419.00 lei
2.2.	Datorii TL	25,761.00 lei	25,761.00 lei



PROSPECT PRIVIND MAJORAREA DE CAPITAL SOCIAL AL SOCIETATII GRIUL S.A.

2.3.	Venituri in avans	5,623.00 lei	5,623.00 lei
III.	PROVIZIOANE RISCURI	- lei	- lei
	TOTAL PASIV	1,796,673.00 lei	1,854,816.00 lei
	Activ net contabil	-338,949.00 lei	-514,987.00 lei
	<i>Nr. actiuni</i>	<i>14,849,473</i>	<i>14,849,473</i>
	Valoare pe actiune	-0.0228 lei	-0.0346 lei

c) Contul de profit si pierdere

Indicatori	30.06.2020	30.06.2021
Cifra de afaceri neta	119,005.00 lei	99,401.00 lei
Alte venituri din exploatare	- lei	- lei
Cheltuieli din exploatare - total	318,909.00 lei	138,215.00 lei
Rezultatul din exploatare	-199,904.00 lei	-38,814.00 lei
Venituri totale	119,005.00 lei	99,401.00 lei
Cheltuieli totale	318,909.00 lei	138,215.00 lei
Rezultat brut	-199,904.00 lei	-38,814.00 lei
Rezultat net	-203,474.00 lei	-41,796.00 lei



5.3. Auditarea informatiilor financiare anuale

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

Ultimele situatii financiare prezentate de Societate, incheiate la 31.12.2019 si 31.12.2020 au fost auditate de catre societatea EXCONEV SRL, C.U.I 11462064, Nr. Inmatriculare J29/125/1999, Autorizatie CAFR 469/2003, cu sediul social in Campina, str. Marasesti, nr.9. Auditor financiar: DI Tifigiu Paul Ioan Teodor, inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 1318/2002.

Raportul de Audit aferent exercitiului financiar 2020

"In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020 precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile"

"Atragem atentia supra Notei din situatiile financiare, conform careia Entitatea a inregistrat o pierdere de 337.716 lei in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

Dat fiind situatia existenta rezulta ca societatea are capacitatea de a-si continua activitatea, insa mentionam ca trebuie sa se actioneze pentru realizarea de activitati in exercitiul financiar 2021

care sa conduca la obtinerea de profit corespunzator, data fiind si situatia pierderilor din exercitiile financiare anterioare.

Atragem atentia asupra Notei din situatiile financiare care descrie ca entitatea isi va continua activitatea. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect."

Baza pentru opinie

"Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA") si Legea nr. 162/2017. Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra."

Raportul de Audit aferent exercitiului financiar 2019

Opinia auditorului independent privind situatiile financiare incheiate la 31.12.2019 este: *"in opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2019 precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile"*

"Atragem atentia asupra Notei din situatiile financiare, conform careia Entitatea a inregistrat o pierdere de 72.342 lei in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019.

Data fiind situatia existenta rezulta ca societatea are capacitatea de a-si continua activitatea, insa mentionam ca trebuie sa se actioneze pentru realizarea de activitati in exercitiul financiar 2020 care sa conduca la obtinerea de profit corespunzator, data fiind si situatia pierderilor din exercitiile financiare anterioare.

"Atragem atentia asupra Notei din situatiile financiare care descrie ca entitatea isi va continua activitatea. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect."

Baza pentru opinie

"Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA") si Legea nr. 162/2017. Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra."

5.3.2. Indicarea celorlate informatii din documentul de inregistrare care au fost auditate de auditori

Nu este cazul

5.3.3. 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.

Situatiile financiare ale Emitentului pentru 30.06.2020 si 30.06.2021 nu au fost auditate.



5.4. Indicatori cheie de performanta

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.

Societatea GRIUL S.A. nu a publicat indicatori cheie de performanta financiari si/sau operationali si nu a ales sa includa in prezentul prospect astfel de indicatori.

5.5. Modificarile semnificative ale pozitiei financiare ale 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 au avut loc evenimente semnificative de la sfarsitul exercitiului financiar incheiat pana la data prezentului prospect, prin urmare nu se evidentiaza modificari semnificative ale pozitiei financiare ale emitentului.

5.6. 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.

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 GRIUL S.A. nu dispune de o politica de distribuire privind dividendele. Emitentul nu a distribuit dividende in ultimii 5 ani anteriori datei prospectului. Repartizarea dividendelor se

hotaraste in cadrul Adunarii Generale Ordinare a actionarilor, odata cu aprobarea situatiilor financiare anuale.

5.7. Informatii pro forma

Avand in vedere ca nu exista modificari semnificative in valorile brute ale indicatorilor financiari si nu au fost evidentiatae tranzactii care ar putea afecta activele, pasivele si rezultatul Emitentului, acesta apreciaza ca nu este cazul furnizarii de informatii pro forma.

Sectiunea 6– Informatii privind actionarii 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.

6.1. – Principalii actionari

6.1.1. 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 13.12.2021, capitalul social al societatii, in valoare de 1.484.947,30 lei, integral varsat, impartit in 14.849.473 actiuni cu o valoare nominala de 0.1 lei/actiune, este detinut dupa cum urmeaza:

Denumire detinator	Numar detineri	Procent %
Optidol SRL	9,984,607	67.2388
Broadhurst Investments Limited	1,876,888	12.6394
Pers. Fizice	2,044,234	13.7664
Pers. Juridice	943,744	6.3554
Total	14,849,473	100

Evidenta actiunilor se face de catre Depozitarul Central SA Bucuresti. Orice actiune da dreptul de vot in Adunarea Generala a Actionarilor.

Griul SA a emis actiuni ordinare, nominative si dematerializate. Nu exista oferte publice de cumparare/preluare a actiunilor Emitentului realizate in ultimii trei ani sau aflate in desfasurare.

Emitentul declara ca drepturile de vot in AGA sunt egale.

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

Emitentul declara ca drepturile de vot in AGA sunt egale.

6.1.3. 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.

La data prezentului Prospect, Emitentul este detinut de catre OPTIDOL SRL in proportie de 67,2388%, indirect fiind controlat de dl Simor Samuel. Emitentul declara ca nu exista tranzactii intre Optidol SRL si Emitent, cifra de afaceri a Emitentului fiind realizata cu alte firme in afara Optidol SRL.

Optidol SRL are un aport de finantare/imprumut, a Emitentului pentru desfasurarea activitatilor curente.

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

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

6.2. Proceduri judiciare si de arbitraj

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.

Din cauza situatiei economico financiare a Societatea GRIUL S.A., in baza Hotararii AGA din 30.04.2018, postul de Director General al Societatii GRIUL S.A. a fost desfiintat incepand cu data de 31.12.2018. Tovarnac Carmen Simona (Director General al Societatii Griul SA) in calitate de reclamant a introdus la data de 14.11.2018 la Tribunalului Bucuresti, Sectia a-VIII-a Conflicte de Munca si Asigurari Sociale actiune civila impotriva Societatii Griul S.A., formandu-se Dosarul nr.38399/3/2018 avand ca obiect drepturi banesti suma de 268.000 lei echivalentul a 40 de salarii nete, dobanda penalizatoare de 1% pe zi de intarziere pana la achitarea sumelor solicitate, indemnizatie concediu medical, daune morale. Dosarul este suspendat, pana la finalizarea cercetarilor la Parchetul de pe langa Judecatoria Sectorului 3 Bucuresti.

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

La momentul intocmirii prezentului Prospect nu exista informatii privind orice potential conflict de interese intre interesele administratorului unic respectiv actionarilor si cele ale Emitentului.

6.4. Tranzactii cu parti afiliate

Emitentul declara ca in anii 2019 si 2020, pentru care se prezinta situatiile financiare nu s-au derulat tranzactii cu parti afiliate.

Singura persoana afiliata societatii GRIUL SA este actionarul majoritar SC OPTIDOL S.R.L.

6.5. Capitalul social

La data Prospectului capitalul social al societatii, integral varsat are o valoare de 1.484.947,30 lei, fiind divizat in 14.849.473 actiuni nominative, ordinare, dematerializate, conferind drepturi egale in AGA, cu o valoare nominala de 0.10 lei/actiune.

In ultimii doi ani de analiza, capitalul social nu a suferit modificari.

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

La data Prospectului, capitalul social al GRIUL S.A. era de 1.484.947,3 lei subscris si varsat integral in numerar, impartit intr-un numar de 14.849.473 actiuni nominative, ordinare, dematerializate, conferind drepturi egale in Adunarea Generala a Actionarilor, cu o valoare nominala de 0,1 lei ficare.

Nicio fractiune din capitalul social nu a fost varsata prin intermediul altor active decat numerarul in perioada vizata de situatiile financiare anuale la care se face referire in prezentul Prospect.

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

Nu este cazul.

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

La data intocmirii prezentului Prospect Emitentul detine un numar de 490 actiuni proprii GRIUL S.A., valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

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

Nu este cazul

6.5.6. 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.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a aprobat majorarea capitalului social al Societatii cu suma totala de maxim 2.941.953,30 lei, prin emiterea, fara prima de emisiune, a unui numar de 29.419.583 actiuni noi nominative, ordinare, dematerializate fiecare avand o valoare nominala de 0,1 lei/actiune. Majorarea capitalului se va efectua, in conformitate cu art. 89 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicată respectiv prin urmatoarele modalitati:

a. prin conversia/compensarea creantelor detinute fata de Societate la data de 31.12.2020 din relatia de imprumuturi acordate de catre actionarul OPTIDOL S.R.L., persoana juridica romana, cu sediul in Bucuresti, sos. Mihai Bravu nr.223, sector 3, avand CUI RO 8844382, inregistrata in Registrul Comertului sub nr. J40/8272/1996, cu un numar de 19.781.374 actiuni noi emise de Societate. Din total valoare creanta detinuta de Optidol S.R.L. fata de Societate, aceasta integral, respectiv valoarea de 1.978.137,40 lei, se converteste/compenseaza cu actiuni care vor fi detinute de actionarul Optidol S.R.L. Astfel, Societatea emite un numar de 19.781.374 actiuni noi, a cate 0,10 lei fiecare, in valoare totala de 1.978.137,40 lei care vor fi dobandite odata cu adoptarea hotararii AGEA prin conversia/compensarea cu creantele, de catre actionarul Optidol S.R.L.

b. prin aport suplimentar in numerar cu acordarea dreptului de preferinta, ca urmare a emiterii de catre Societate, suplimentar fata de cele emise potrivit lit. a) de mai sus, a 9.638.209 actiuni noi, in conformitate cu art. 89 din Legea nr. 24/2017, republicată, care pot fi subscrise de catre ceilalti actionari ai Societatii in limita proportiei detinuta de catre fiecare actionar in parte din total capital social la Data de Inregistrare, pentru ca fiecare actionar sa aiba posibilitatea de a-si pastra ponderea detinuta în capitalul social în conformitate cu dispozitiile art. 173 alin. 3 din Regulamentul ASF nr. 5/2018, în urmatoarele conditii:

(i) Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta va fi de o luna de la data stabilita în prospectul de oferta si va incepe la o data ulterioara datei de Inregistrare aferenta majorarii capitalului social si datei de publicare a Hotararii AGEA în Monitorul Oficial al Romaniei. Drepturile de preferinta nu sunt tranzactionabile.

(ii) Majorarea capitalului social se realizeaza pentru sustinerea planurilor de redresare si dezvoltare ale Societatii, prin oferirea actiunilor noi mentionate catre toti actionarii Griul S.A. inregistrati în registrul actionarilor la Data de Inregistrare. Fiecare actionar inregistrat in registrul actionarilor la Data de Inregistrare va avea dreptul sa subscrie actiuni noi în baza dreptului de preferinta, proportional cu numarul de actiuni detinute, raportul de subscriere fiind de 1(unu) actiune nou emisa la 0,504748 (zerovirgulacincisutepatrusaptesutepatruzecisiopt) actiune detinuta la Data de Inregistrare.

Algoritmul de rotunjire aplicabil este la intregul inferior, conform prevederilor art. 91 alin. (4) din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicată.

Pretul de emisiune pentru o actiune nou emisa subscrisa ca urmare a exercitarii dreptului de preferinta de catre actionarii Inregistrati in Registrul Actionarilor la Data de Inregistrare va fi de 0,1 lei/actiune, respectiv va fi egal cu valoarea nominala a unei actiuni.

(iii) Majorarea capitalului social se face in limita sumelor efectiv subscrise si varsate in contul Societatii, special deschis in acest scop. Actiunile noi emise nesubscrise sau cele neplatite in intregime vor fi anulate. Plata actiunilor subscrise se va face integral la data subscrierii, conform prospectului aprobat de ASF.

(iv) Dupa verificarea si validarea subscrierilor efectuate in termenul de subscriere, Administratorul Unic al Societatii intocmeste un Raport Final conform legislatiei aplicabile in

vigoare, cu precizarea rezultatului subscrierilor validate, Raport ce va fi transmis catre BVB si ASF.

6.5.7. 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.

6.6. Actul constitutiv al societatii

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.



6.7. Contracte importante

Rezumatul oricarui contract important (altele decat cele incheiate in cadrul normal al activitatii) incheiat de catre emitent sau orice alt membru al grupului, in cursul anului imediat anterior publicarii documentului de inregistrare.

Nu exista contracte importante incheiate de Emitent in anul 2020 si in anul 2021.

Sectiunea 7– Documente disponibile

Dupa aprobarea prezentului Prospect pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport de hartie, la sediul Emitentului (Bucuresti, Str. Irimicului, nr. 24, sector 2) sau al Intermediarului (Mun.Constanta, str. Calarasi nr.1), in intervalul orar 10:00 – 14:00 : prezentul Prospect, Formularul de subscriere, Formularul de retragere a acceptului de subscriere a valorilor mobiliare oferite, Actul constitutiv al Emitentului, informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect, rapoartele de audit, raportul de expertiza contabila extrajudiciara aferent creantei detinute asupra societatii emitente de actionarul Optidol S.R.L., Hotararea AGEA de majorare a capitalului social si documentele aferente.

Avand in vedere contextul pandemiei COVID19, pentru consultarea documentelor aferente operatiunii pe suport de hartie, persoanele interesate sunt solicitate sa isi programeze vizita prin email, la adresa emitentului: office.griul@gmail.com, sau telefonic, la numarul de telefon 021/7942255 respectiv a intermediarului: office@interfinbrok.ro, numar de telefon 0241-639071.

Totodata, prezentul Prospect, Formularul de subscriere si Formularul de retragere a acceptului de subscriere a valorilor mobiliare oferite vor fi publicate pe site-ul Intermediarului la adresa www.interfinbrok.ro si pe site-ul BVB la adresa www.bvb.ro.

Prezentul Prospect a fost elaborat urmarind dispozitiile Regulamentului ASF nr. 5/2018, Legii 24/2017, Regulamentului UE 2019/980, Regulamentului UE 2017/1129.



Partea a II-a: Informatii privind valorile mobiliare obiect al ofertei

Sectiunea 1: Scop, persoane responsabile, informatii privind tertii, rapoarte ale expertilor si aprobarea autoritatii competente

In aceasta sectiune sunt prezentate informatii privind persoanele responsabile pentru continutul notei UE pentru crestere privind valorile mobiliare. Scopul acestei sectiuni este de a oferi siguranta investitorilor in ceea ce priveste exactitatea informatiilor publicate in prospect. In plus, in aceasta sectiune se prezinta informatii despre interesele persoanelor implicate in oferta, precum si despre motivele care au stat la baza ofertei, utilizarea veniturilor obtinute si cheltuielile aferente ofertei. In plus, in aceasta sectiune se pun la dispozitie informatii despre temeiul juridic al notei UE pentru crestere privind valorile mobiliare si despre aprobarea acesteia de catre autoritatea competente.

1.1 Persoane responsabile

Se identifica toate persoanele responsabile pentru informatii sau pentru anumite parti ale acestora incluse in nota privind valorile mobiliare, indicand, in cel de al doilea caz, partile in cauza. In cazul in care persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indica numele si functia acestora; in cazul persoanelor juridice, se indica denumirea si sediul social.

Informatiile care au stat la baza elaborarii prezentei sectiuni sunt furnizate de catre Emitentul: GRIUL S.A. cu sediul social in Mun. Bucuresti, Str. Irimicului, nr. 24, sector 2, inregistrata la ORCT Bucuresti sub nr. J40/487/1991, avand CUI 426, mail: office.griul@gmail.com, tel/fax 021-2426290

Intermediarul - SSIF INTERFINBROK CORPORATION SA - Societate de servicii de investitii financiare, cu sediul in mun. Constanta, str. Calarasi nr.1, jud. Constanta, Romania, autorizata de catre CNVM prin Decizia nr.2000/01.07.2003, tel/fax: 0241639071/0241547829, email: office@interfinbrok.ro, site web: www.interfinbrok.ro

Persoanele responsabile pentru informatiile cuprinse in prezentul Prospect:

Din partea Emitentului: Dl. Simor Samuel - Administrator Unic al GRIUL S.A

Din partea Intermediarului: Dna Nicoleta Elena Spiratos – Director General



1.2 Declaratii ale persoanelor responsabile

O declaratie a persoanelor responsabile pentru nota privind valorile mobiliare din care sa reiasa ca informatiile incluse in nota privind valorile mobiliare sunt, dupa cunostintele lor, conforme cu realitatea si ca nota privind valorile mobiliare nu contine omisiuni susceptibile sa ii afecteze semnificatia.

Reprezentatul Emitentului si al Intermediarului declara prin prezenta ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens si conform cunostintelor pe care le detin, informatiile din acest document sunt conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

1.3 Declaratii sau rapoarte atribuite expertilor:

In cazul in care documentul de inregistrare contine o declaratie sau un raport atribuite unei persoane care actioneaza in calitate de expert, se indica urmatoarele detalii ale persoanei in cauza: numele; adresa de la locul de munca; calificarile; dupa caz, interesul semnificativ in societatea emitenta.

Daca declaratia sau raportul a fost intocmit la cererea emitentului, se precizeaza ca respectiva declaratie sau respectivul raport a fost inclus in documentul de inregistrare cu consimtamantul persoanei care a autorizat continutul respectivei parti din documentul de inregistrare in scopul prospectului.

Pe langa rapoartele de audit financiar prezentate anterior in Prospect, mentionam Raportul de expertiza contabila extrajudiciara.

Adunarea Generala a Actionarilor din data de 16.02.2021 a validat existenta unei creante certe lichide si exigibile, detinute in patrimoniul GRIUL S.A. de actionarul Optidol S.R.L., in baza Contractului de imprumut nr. 13 incheiat la data de 17.06.2009, impreuna cu actele aditionale la acesta, in valoare totala de 1.978.137,40 lei. Valoarea creantei a fost confirmata prin Raportul de expertiza contabila extrajudiciara, intocmit de expertul independent Popp Maricica, membra a Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati, posesoare a carnetului de expert contabil nr.47877, domiciliata in Mun.Constanta, sos. Stadionului nr.6.

Raportul de expertiza concluzioneaza asupra situatiei conform careia creanta detinuta de Optidol S.R.L. este certa, lichida si exigibila:

" suma de 1.978.137,40 lei destinata majorarii capitalului social al societatii GRIUL S.A., acordat de catre actionarul-creditor OPTIDOL S.R.L. este certa, lichida si exigibila, si in consecinta, poate fi utilizata in operatiunea de majorare a capitalului social al S.C. GRIUL S.A."

Aceasta suma face obiectul majorarii capitalului social prin conversia creantei detinute de actionarul majoritar in actiuni.

Informatiile din Raportul de expertiza contabila extrajudiciara au fost preluate in prospectul de emisiune cu consimtamantul persoanelor care au solicitat efectuarea expertizei, precum si cu consimtamantul persoanei care a intocmit raportul de expertiza.



1.4 Informatii de la o terta parte:

In cazul in care informatiile provin de la o terta parte, se furnizeaza o confirmare a faptului ca informatiile in cauza au fost reproduse cu acuratete si ca, dupa cunostintele emitentului si in masura in care acesta poate sa confirme avand in vedere datele publicate de terta parte in cauza, nu au fost omise fapte care ar face ca informatiile reproduse sa fie incorecte sau sa induca in eroare. Se mentioneaza, de asemenea, sursa (sursele) informatiilor in cauza.

Nu este cazul, prezentul Prospect nu contine declaratii atribuite unei terte parti

1.5 Declaratie:

Prezentul Prospect UE de crestere a fost aprobat de Autoritate de Supraveghere Financiara (ASF) in calitate de autoritate competenta in temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin Decizia nr. 695/28.12.2021

A.S.F aproba acest Prospect doar din punctul de vedere al indeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil si coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;

Aprobarea nu ar trebui sa fie considerata drept o aprobare a calitatii valorilor mobiliare care fac obiectul acestui Prospect.

Investitorii ar trebui sa evalueze ei insisi in ce masura investitia in valorile mobiliare este adecvata.

Informatiile privind valorile mobiliare au fost elaborate ca parte a unui prospect UE pentru crestere in conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

1.6 Interesele persoanelor implicate in oferta:

O descriere a tuturor intereselor, inclusiv a conflictelor de interese, care ar putea influenta semnificativ emisiunea/oferta, identificand fiecare dintre persoanele implicate si indicand natura intereselor.

Nu este cazul, nu sunt cunoscute terte persoane fizice sau juridice care sa aiba interse particulare in desfasurarea ofertei si nici conflicte de interese care ar putea influenta in mod semnificativ oferta.

1.7 Motivele ofertei, utilizarea fondurilor obtinute si cheltuielile aferente ofertei

Motivele ofertei si, dupa caz, valoarea neta estimata a veniturilor obtinute, defalcata pe principalele utilizari prevazute, in ordinea descrescatoare a prioritatii. In cazul in care emitentul preconizeaza ca veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finantarea tuturor obiectivelor avute in vedere, se indica sursa si valoarea fondurilor suplimentare necesare. Trebuie furnizate, de asemenea, informatii detaliate privind utilizarea veniturilor obtinute, in special in cazul in care acestea sunt utilizate pentru achizitionarea de active altfel decat in cursul normal al activitatilor, pentru finantarea achizitiei anuntate a altor intreprinderi sau pentru rambursarea, reducerea sau rascumpararea unor datorii. Valoarea totala neta a veniturilor obtinute in urma emisiunii/ofertei si o estimare a cheltuielilor totale aferente emisiunii/ofertei.

O explicatie a modului in care veniturile obtinute din aceasta oferta sunt in concordanta cu strategia de afaceri si cu obiectivele strategice descrise in documentul de inregistrare

Motivele Ofertei: Finantarea activitatii Emitentului, fondurile obtinute din majorarea de capital social vor constitui capital de lucru pentru Emitent.

Valoarea neta estimata a veniturilor obtinute: 2.941.958,30 lei

Utilizarea fondurilor: Veniturile atrase in urma desfasurarii operatiunii de majorare de capital social cu aport in numerar vor fi utilizate dupa cum urmeaza:

- Conversia creantelor detinute fata de societate de catre actionarul OPTIDOL SRL - 1.978.137,40 lei
- Asigurarea capitalului de lucru aferent activitatii emitentului, respectiv fabricarea painii, fabricarea produselor proaspete de patiserie – 963.820,90 lei

Maniera efectiva de alocare a sumelor atrase prin majorare vor fi determinate in functie de quantumul sumelor efectiv atrase prin majorare si avand in vedere considerente de prioritate, oportunitate si eficienta economica.

Estimare cheltuieli aferente emisiunii:

Valoarea totala a fondurilor care pot fi obtinute din Oferta este de 2.941.958,30 lei, in cazul in care toate actiunile oferite sunt subscribe in Perioada de Oferta.

Cheltuielile aferente Ofertei si care vor fi suportate in totalitate de catre Emitent, din alte fonduri decat cele atrase in Oferta, sunt:

1. Comisionul Intermediarului Ofertei, in conformitate cu contractul intre parti;
2. Cota perceputa de ASF calculata ca procent de 0,1 % din valoarea sumelor efectiv subscribe in mod valid in oferta;

3. Taxa ASF de eliberare a certificatului de valori mobiliare pentru actiunile nou-emise (d. Anexa 3 -2.17 I Regulamentul ASF nr. 16/2014 privind veniturile Autoritatii) - 500 lei;
4. Taxe Registrul Comertului de inregistrare a majorarii de capital social estimate la 1150 lei;
5. Taxe aferente derularii operatiunii de majorare prin sistemul BVB si al Depozitarului Central, estimate la 800 lei;
6. Alte cheltuieli Incidente operatiunii – estimate la 1000lei.

1.8 Informatii suplimentare

1.8.1 Daca in Prospect sunt mentionati consilieri care au legatura cu emisiunea, o declaratie precizand calitatea in care au actionat acestia.

Nu este cazul

1.8.2 Informatii verificate sau examinate de catre auditori

Se precizeaza ce alte informatii din nota privind valorile mobiliare au fost verificate sau examinate de catre auditori si daca acestia au elaborat un raport. Se prezinta raportul in intregime sau, cu aprobarea autoritatii competente, un rezumat al acestuia.

Situatiile financiare intocmite de GRIUL S.A. incheiate la 31 decembrie 2019 cat si cele incheiate la 31 decembrie 2020 sunt auditate de auditor independent S.C. EXCONEV SRL, inregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania sub nr. 468/2003, semnate de auditorul financiar Tifigiu Paul Ioan Teodor, inregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania sub nr. 1318/2002

Concluziile rapoartelor de audit sunt prezentate la punctul 5.3, Sectiunea 5 partea I a prezentului Prospect.

Sectiunea 2: Declaratia privind capitalul circulant si declaratia privind capitalizarea si nivelul de indatorare

2.1 Declaratie privind capitalul circulant:

Emitentul declara fara rezerve ca in opinia sa, Societatea GRIUL SA dispune de capital circulant suficient pentru o perioada de 12 luni astfel:

-din chinile incasate in cunsum de 203.970 lei;

-din veniturile din oferta prin care datoria societatii fata de actionarul OPTIDOL SRL se stinge prin conversia creantelor detinute fata de societate la data de 31.12.2020, iar pe cale de consecinta pasivul societatii se stinge cu suma de 1.978.137,40 lei.

-din veniturile din oferta prin aport de numerar ca urmare a emiterii de catre societate, a unui numar suplimentar de actiuni noi, prin subscrierea de catre actionari de noi aporturi si pec ale de consecinta activul societatii va creste semnificativ.



-din vanzarea unui activ detinut in proprietate de catre societate, pentru care exista aprobare de vanzare prin AGOA din data de 17.12.2021, la pretul minim de 253.800 euro, respectiv 1.256.082 lei.

2.2 Capitalizare si nivel de indatorare:

Nu se aplica, intrucat aceste informatii sunt furnizate doar de catre emitentii de titluri de capital cu o capitalizare bursiera de peste 200 000 000 EUR.



Sectiunea 3: Factori de risc

Scopul acestei sectiuni este de a descrie principalele riscuri specifice valorilor mobiliare ale emitentului.

Riscurile specifice activitatii emitentului se pot rasfrange in mod direct asupra instrumentelor emise, orice eveniment negativ survenit putand sa determine o variatia imprezibila a pretului actiunilor GRIUL S.A pe piata de capital.

Cumulativ cu riscurile emitentului, orice investitie in titluri de capital prezinta o serie de riscuri proprii, specifice acestui sector al pietei financiare din care amintim:

Riscurile investitiilor in actiuni: Investitiile in actiuni pe piata de capital prezinta un grad de risc mai mare decat alte tipuri de investitii din pricina naturii si particularitatilor acestora. In acest sens, actiunile sunt caracterizate de volatilitate a pretului si lichiditatii, factor care poate fi dificil de anticipat iar acest risc este dublat de eventuale evenimente pe piata de capital care pot determina o diminuare sau chiar o pierdere totala a investitiei initiale (de pilda falimentul societatii emitente)

Riscurile specifice pietei de capital din Romania: Piata de capital din Romania este caracterizata de un grad sporit de instabilitate derivat din legatura intrinseca a bursei cu economia nationala, fapt ce conduce la un risc considerabil cu privire la investitiile desfasurate in acest mediu.

Riscul de depreciere in urma comunicarii rezultatelor: Publicarea periodica a rezultatelor financiare de catre societatea emitenta poate influenta in mod negativ perceptia investitorilor, aspect care s-ar putea concretiza intr-o depreciere a pretului actiunilor. Acest risc este mai prevalent in perioadele specifice de raportare, fiind un aspect comun tuturor valorilor mobiliare listate pe piata de capital.

Sectiunea 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).

Oferta are ca obiect un numar total de 29.419.583 actiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egala, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune, emise de GRIUL S.A., in conformitatea cu Hotararea AGEA din data de 16 februarie 2021.

Codul ISIN al actiunilor Emitentului este: ROGRIUACNOR0



4.1.2. Legislatia in temeiul careia au fost create valorile mobiliare

Legea aplicabila actiunilor ce fac obiectul majorarii de capital descrisa in acest Prospect se identifica astfel:

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

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, ale reglementarilor aplicabile pietei de capital si ale Actului Constitutiv al Societatii.

Actiunile sunt inscrise in registrul actionarilor, tinut de Depozitarul Central S.A., cu sediul in Bucuresti, Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, etajele 3, 8 si 9, Sector 2.

4.1.4. Moneda emisiunii de valori mobiliare

Moneda in care se face emisiunea noilor actiuni este leul.

4.1.5. Drepturile asociate valorilor mobiliare

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

(a) dreptul la dividende:

Dividendele se distribuie actionarilor inscrisi in Registrul Actionarilor la Data de Inregistrare proportional cu cota de participare la capitalul social. Acestea se platesc in termenul stabilit prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor prin care s-a decis distribuirea de dividende.

In conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societatile, coroborate cu dispozitiile referitoare la prescriptia extinctiva din Codul civil, termenul de prescriptie al dreptului la dividende neridicate este de 3 ani, prescriptia intervenind in favoarea societatii emitente. In cazul in care dividendele sunt acordate unei persoane fizice nerezidente, atunci emitentul solicita certificatul de rezidenta fiscala.

Daca un contribuabil este rezident al unei tari cu care Romania a incheiat o conventie pentru evitarea dublei impuneri, cota de impozit care se aplica venitului impozabil obtinut de catre acel contribuabil din Romania nu poate depasi cota de impozit prevazuta in conventia care se aplica asupra acelui venit. In situatia in care sunt cote diferite de impozitare in legislatia interna sau in conventiile de evitare a dublei impuneri, se aplica cotele de impozitare mai favorabile. Daca un contribuabil este rezident al unei tari din Uniunea Europeana, cota de impozit care se aplica venitului impozabil obtinut de acel contribuabil din Romania este cota mai favorabila prevazuta in legislatia interna, legislatia Uniunii Europene sau in conventiile de evitare a dublei impuneri.

Impozitul se calculeaza, se retine, se declara si se plateste, in lei, la bugetul de stat, la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei, pentru ziua in care se efectueaza plata venitului catre nerezidenti. Termenul de declarare este data de 25, inclusiv, a lunii urmatoare celei in care s-a platit venitul.

Impozitul datorat de nerezidenti, pentru veniturile obtinute din Romania cu titlu de dividende de la o persoana juridica romana, se calculeaza, respectiv se retine in momentul platii venitului, de catre platitorul de venituri care are obligatia, de asemenea, sa depuna o declaratie privind calcularea si retinerea impozitului pentru fiecare beneficiar de venit la organul fiscal competent.

Detinerea de actiuni implica adeziunea la actul constitutiv al societatii. Obligatiile societatii sunt garantate cu capitalul social al acesteia iar actionarii raspund in limita valorii actiunilor pe care le detin.

(b) drepturile de vot

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

Pe baza drepturilor de proprietate asupra actiunilor, actionarii obtin in cadrul societatii dreptul de vot, dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului, dreptul de preferinta in cadrul unei majorari de capital social ulterioare, dreptul la informare, drept la participare la excedent in cazul lichidarii precum si orice alte drepturi prevazute de Actul Constitutiv si de legislatia in vigoare.

(c) drepturile preferentiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeasi categorie;

Majorarea capitalului social se poate face prin emisiunea de actiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a actiunilor existente, in schimbul unor aporturi in numerar si/sau in natura. De asemenea, actiunile noi pot fi emise prin incorporarea rezervelor disponibile cu exceptia rezervelor legale, precum si a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creante certe si exigibile asupra Emitentului cu actiuni ale acestuia. Capitalul social nu poate fi majorat si nu pot fi emise actiuni noi pana cand actiunile subscribe intr-o emisiune anterioara nu au fost complet platite.

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti, proportional cu numarul de actiuni detinute la data de inregistrare. Astfel, conform Legii nr. 24/2017, actiunile noi emise se atribuie detinatorilor de drepturi de preferinta, respectiv actionarilor sau persoanelor care le-au dobandit in perioada de tranzactionare a acestora, daca este cazul.

Numarul drepturilor de preferinta emise este egal cu numarul actiunilor inregistrate in registrul emitentului la data de inregistrare. Hotararea AGEA de majorare a capitalului social precizeaza detaliile privind subscrierea noilor actiuni, mentionand numarul drepturilor de preferinta necesare pentru subscriere, pretul de subscriere sau modalitate de determinare a pretului si perioada in care se va desfasura subscrierea. Operatiunea de majorare a capitalului social efectuata cu incalcarea prevederilor Legii Societatilor privind exercitarea dreptului de preferinta este anulabila.

(d) dreptul de participare la profiturile emitentului;

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor poate decide asupra repartizarii profitului net prin alocarea de actiuni cu tilu gratuit actionarilor existenti. Distribuirea actiunilor gratuite se realizeaza proportional cu numarul de actiuni detinute. Alocarea acestor actiuni este incidenta numai in cazul majorarii capitalului social prin incorporarea rezervelor, cu exceptia celor legale, precum si a beneficiilor sau primelor de emisiune.

(e) dreptul de participare la excedent in cazul lichidarii;

Actionarii emitentului pot valorifica acest drept in cazul incetarii existentei acestuia, fiind indreptatiti la partea ce li se cuvine in urma lichidarii. In urma lichidarii activului, partea din lichiditati care depaseste datoriile va fi repartizata actionarilor proportional cu cota de participare a fiecaruia la capitalul social varsat.

(f) clauzele de rascumparare

Actionarii care nu sunt de acord cu hotararile luate de adunarea generala au dreptul sa se retraga din societate in anumite conditii. Astfel, Legea Societatilor prevede dreptul actionarilor de a se retrage din societate si de a solicita rascumpararea Actiunilor atunci cand acestia nu au

votat in favoarea unei hotarari cu privire la: schimbarea obiectului principal de activitate, mutarea sediului social in strainatate, schimbarea formei juridice a societatii, fuziunea sau divizarea societatii.

De asemenea, conform art. 44 si art. 45 din Legea 24/2017 republicata, in urma derularii unei oferte publice de cumparare adresate tuturor detinatorilor si pentru toate detinerile acestora, in care ofertantul achizitioneaza sau ajunge sa detina un numar de actiuni potrivit cu pragurile minim stabilite de lege, actionarii minoritari vor vinde ofertantului, la cererea acestuia, propriile actiuni, respectiv vor putea solicita ofertantului rascumpararea propriilor actiuni, la un pret echitabil, asa cum este acesta definit prin lege.

(g) Clauzele de conversie

Emitentul declara ca nu exista valori mobiliare convertibile in actiuni ale Emitentului. Emitentul nu are in circulatie valori mobiliare convertibile, de schimb sau care au atasate wărate sau indicarea procedurilor de conversie, schimb sau subscriere de actiuni.

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

Operatiunea de majorare de capital social a fost aprobata de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Emitentului la data de 16.02.2021. Emitentul a indeplinit toate obligatiile legale de publicare privind convocatorul si Hotararea AGEA.

Oferta publica a actiunilor nou emise se va derula in baza prezentului Prospect care a fost aprobat prin Decizia Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) nr 1695/28.12.2021

4.1.7. Data Emisiunii:

Actiunile nou subscribe vor fi considerate emise dupa inregistrarea noului capital social la Registrul Comertului, ASF, si institutiile pietei de capital.

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

Nu exista restrictii asupra transferului valorilor mobiliare oferite spre subscriere

Drepturile de preferinta, detinute de actionarii existenti, nu sunt tranzactionabile.

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.

Legislatia fiscala a statului de origine al investitorului si cea a tarii de inregistrare a Emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obtinut din valorile mobiliare. Investitia propusa nu atrage un tratament fiscal diferit de cel impus de Codul Fiscal.

Se recomanda potentialilor investitori ca inainte de a decide asupra oportunitatii achizitionarii actiunilor sa-si consulte proprii consultanti financiari si/sau fiscali cu privire la reglementarile fiscale specifice fiecaruia dintre ei, inclusiv incidenta tratatelor de evitare a dublei impuneri, precum si cu privire la potentiale modificari ale legislatiei fiscale.

Potrivit legislatiei fiscale din Romania, respectiv prevederilor Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, veniturile din dividende precum si castigurile din transferul titlurilor de valoare se supun reglementarilor fiscale privind impozitul pe venit.

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. Ofertantul valorilor mobiliare nu este diferit de Emitent.



4.1.11.

a. 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;

Nu este cazul

b. 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;

Prevederile legale privind ofertele publice de cumparare obligatorii nu sunt incidente societatilor listate pe Sistemul Multilateral de Tranzactionare. In ceea ce priveste procedurile referitoare la retragerea actionarilor dintr-o societate, prevazute la art.44 si art.45 din Legea nr.24/2017, acestea sunt detaliate mai sus la punctul 4.1.5 litera f) din prezentul Prospect.

c. 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. Nu au fost efectuate oferte publice de cumparare de catre terti asupra capitalului emitentului in cursul exercitiului financiar precedent sau al exercitiului financiar in curs.

4.1.12. Daca este cazul, impactul potential asupra investitiei in cazul rezolutiei in temeiul Directivei 2014/59/UE.

Nu este cazul.

4.2. In cazul emiterii de actiuni cu warante, informatiile mentionate la articolul 20 alineatul (2).

Nu este cazul.



Secțiunea 5: Detalii privind oferta/admiterea la tranzactionare

Scopul acestei secțiuni este de a prezenta informațiile specifice ofertei de valori mobiliare, planul de distribuire și de alocare a acestora, indicarea prețurilor acestora. În plus, în această secțiune se prezintă informații privind plasarea valorilor mobiliare, eventualele acorduri de subscriere și acorduri legate de admiterea la tranzactionare. De asemenea, acesta conține informații referitoare la persoanele care vand valorile mobiliare și la diluarea rezultată pentru acționarii existenți.

5.1. Termenii și condițiile ofertei publice de valori mobiliare.

Condiții, statistici privind oferta, calendarul previzional și modalitățile de solicitare a subscrierii.

5.1.1. Condițiile care reglementează oferta

Oferta este inițiată și derulată cu respectarea condițiilor, specificațiilor și cerințelor:

- Hotărârii AGEA nr. 1/ 16.02.2021;
- Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată;
- Legii societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare;

- Regulamentului (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata completat de Regulamentul delegat (UE) 2019/979 si Regulamentul delegat (UE) 2019/980 privind normele de elaborare a rezumatului si continutului Prospectului (Anexele 23, 24, 26).
- Regulamentului (UE) 2021/337 de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 in ceea ce priveste prospectul UE pentru redresare



5.1.2. Quantumul total al emisiunii/ofertei, facand distinctie intre valorile mobiliare oferite spre vanzare si valorile mobiliare oferite spre subscriere

Valoarea totala a Emisiunii este de 2.941.958,30 lei, corespunzatoare unui numar de 29.419.583 actiuni, cu o valoare nominala de 0.1 lei/actiune.

Depozitarul Central a emis drepturi de preferinta la data de 05.03.2021 pentru toti actionarii emitentului care figureaza la data de inregistrare de 04.03.2021.

In AGEA din data de 16 februarie 2021, actionarii societății GRIUL SA au aprobat majorarea de capital social al GRIUL S.A. cu suma totala de maxim 2.941.953,30 lei, prin emiterea fara prima de emisiune, a unui numar de 29.419.583 actiuni noi nominative, ordinare, dematerializate, fiecare avand o valoare nominala de 0,1 lei/actiune. Majorarea de capital urmeaza a se face, potrivit dispozitiilor art. 89 din Legea nr.24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicată prin urmatoarele modalitati:

- a) Prin conversia creantelor detinute fata de societate la data de 31.12.2020 din relatia de imprumuturi acordate societatii de catre actionarul OPTIDOL SRL, persoana juridica romana, cu sediul in Bucuresti, str. Mihai Bravu, nr. 223, sector 3, inregistrata la ORCT Bucuresti sub nr. J40/8272/1996, avand CUI RO 8844382, pentru o valoare totala de 1.978.137,40 lei, pentru care societatea va emite un numar de 19.781.374 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune;
- b) Prin aport suplimentar de numerar cu acordarea dreptului de preferinta, ca urmare a emiterii de catre societate, suplimentar fata de actiunile emise pentru a acoperi valoarea creantelor indentificate la lit. a), a unui numar de 9.638.209 actiuni, astfel incat fiecare actionar sa isi mentina ponderea detinuta in capitalul social, in conformitate cu dispozitiile art. 173, alin. (3) din Regulamentul ASF nr. 5/2018.

Subscrierea de actiuni in contul creantelor se realizeaza in baza Raportului de expertiza contabila extrajudiciara, intocmit de expertul independent Popp Maricica, prin care se atesta ca respectivele creante, in suma de 1.978.137,40 lei, sunt certe, lichide si exigibile. Numarul de actiuni nou emise va fi integral oferit spre subscriere detinatorilor de drepturi de preferinta, in cadrul Ofertei publice.

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta va fi de o luna de la data stabilita în prospectul de oferta si va incepe la o data ulterioara datei de

înregistrare aferenta majorarii capitalului social si datei de publicare a Hotararii AGEA In Monitorul Oficial al Romaniei. Drepturile de preferinta nu sunt tranzactionabile.

Majorarea capitalului social se realizeaza pentru sustinerea planurilor de redresare si dezvoltare ale Societatii, prin oferirea actiunilor noi mentionate catre toti actionarii Griul S.A. inregistrati în registrul actionarilor la Data de înregistrare. Fiecare actionar inregistrat in registrul actionarilor la Data de înregistrare va avea dreptul sa subscrie actiuni noi în baza dreptului de preferinta, proportional cu numarul de actiuni detinute, raportul de subscriere fiind de 1(unu) actiune nou emisa la 0,504748 drepturi de preferinta detinute.

Algoritmul de rotunjire aplicabil este la intregul inferior, conform prevederilor art. 91 alin. (4) din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicată.

Pretul de emisiune pentru o actiune nou emisa subscrisa ca umare a exercitarii dreptului de preferinta de catre actionarii Inregistrati in Registrul Actionarilor la Data de înregistrare va fi de 0,1 lei/actiune, respectiv va fi egal cu valoarea nominala a unei actiuni.

Majorarea capitalului social se face in limita sumelor efectiv subscribe si varsate, conform instructiunilor din prezentul Prospect. Actiunile noi emise nesubscrise sau cele neplatite in intregime vor fi anulate. Plata actiunilor subscribe se va face integral la data subscrierii, conform prospectului aprobat de ASF.

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

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti, proportional cu numarul de actiuni detinute si inregistrate la Depozitarul Central la data de 04.03.2021.

Subscrierea se va realiza prin conversia in actiuni a creantei certe, lichide si exigibile detinute de catre actionarul OPTIDOL S.R.L in valoare de 1.978.137,40 lei si in numerar, in baza drepturilor de preferinta, de catre ceilalti actionari ai societatii.

Fiecare actionar inregistrat in registrul actionarilor la Data de Inregistrare va avea dreptul sa subscrie actiuni noi in baza dreptului de preferinta, proportional cu numarul de actiuni detinute, raportul de subscriere fiind de 1(una) actiune nou emisa la 0,504748 drepturi de preferinta detinute.

Algoritmul de rotunjire aplicabil este la intregul inferior, conform prevederilor art. 91 alin. (4) din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicată.

Pretul de emisiune pentru o actiune nou emisa subscrisa ca urmare a exercitarii dreptului de preferinta de catre actionarii înregistrati in Registrul Actionarilor la Data de înregistrare va fi de 0,1 lei/actiune, respectiv va fi egal cu valoarea nominala a unei actiuni.

PROSPECT PRIVIND MAJORAREA DE CAPITAL SOCIAL AL SOCIETATII GRIUL S.A.

Perioada in care se pot subscrie actiuni este de 30 de zile calendaristice, incepand cu prima zi lucratoare de la data publicarii prezentului Prospect, respectiv de la data de 30.12.2021 pana la data de 28.01.2022

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

Procedura de subscriere

1. Actionarii din sectiunea I a Depozitarului Central, detinatori de actiuni la emitentul GRIUL SA la data de 04.03.2021, care doresc sa subscrie actiuni in oferta vor transmite si depune formularul de subscriere catre Intermediarul SSIF INTERFINBROK CORPORATION SA - Societate de servicii de investitii financiare, cu sediul in mun. Constanta, str. Calarasi nr.1, jud. Constanta, Romania, autorizat de catre CNVM prin Decizia nr.2000/01.07.2003, tel/fax: 0241639071/0241547829, email: office@interfinbrok.ro, site web: www.interfinbrok.ro;

Formularul va fi transmis fie in format fizic, prin curier, scrisoare recomandata sau personal, respectiv prin email, la adresa office@interfinbrok.ro, semnat cu semnatura electronica extinsa incorporata conform Legii nr. 455/2001 privind semnatura electronica.

Programul de subscriere este intre orele 9:30-17:30, ora Romaniei, in fiecare zi lucratoare din cadrul perioadei de subscriere, cu exceptia ultimei zile lucratoare din cadrul perioadei de subscriere cand subscrierile vor putea fi inregistrate numai intre orele 9:30-13:00, ora Romaniei.

Vor fi luate in considerare doar Formularele de Subscriere insotite de dovada platii si documentele mentionate in prezentul Prospect, care sunt inregistrate de catre Intermediar pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 13:00. Intermediarul va confirma, printr-un email de confirmare, primirea Formularelor de Subscriere semnate electronic si trimise prin e-mail in termen de o zi lucratoare de la primire.

Formularul de subscriere va fi trimis in original, completat, semnat olografic de catre investitor sau prin e-mail, semnat cu semnatura electronica extinsa incorporata potrivit cu prevederile Legii nr. 455/2001, insotit de dovada achitarii contravalorii actiunilor noi subscribe sub forma documentului justificativ de plata.

Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. RO36 BREL 0002 0017 9607 0100, deschis la LIBRA INTERNET BANK.

Actionarii care aleg sa subscrie actiuni in baza prezentului prospect, trebuie sa ia in considerare valoarea comisioanelor bancare pentru transferurile efectuate.

Subscrierea in contul creantelor se realizeaza in baza documentelor asumate de catre Emitent prin semnatura si a raportului de expertiza contabila extrajudiciara, intocmit de expertul independent prin care se atesta ca respectivele creante sunt certe, lichide si exigibile iar majorarea de capital social se realizeaza prin emisiune de actiuni in contul creantelor.

In cazul in care la data subscrierii suma trimisa de actionar in contul colector al Emitentului este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificat in formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite.

De asemenea, in situatia in care suma achitata de catre actionar in contul colector al Emitentului este mai mare decat contravaloarea actiunilor precizate pe formularul de subscriere sau subscrise efectiv, Emitentul va returna actionarului suma achitata in plus, dupa finalizarea perioadei de subscriere in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data finalizarii ofertei, prin virament bancar in contul personal comunicat de actionar.

Retragerea subscrierii de catre actionari se face prin completarea, semnarea si transmiterea catre Intermediar a Formularului de retragere a acceptului de subscriere a valorilor mobiliare oferite, in conditiile prevazute la punctele 5.1.5 si 5.1.7 de mai jos. Sumele vor fi restituite persoanelor care își retrag subscrierea in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer in acelasi cont bancar din care s-a efectuat plata aferenta subscrierii.

Formularul de subscriere va fi insotit de urmatoarele documente:

a. Pentru persoanele fizice rezidente / nerezidente care subscriu in nume propriu:

- carte de identitate / buletin / carte de identitate provizorie, respectiv, pentru persoane fizice nerezidente, pasaport sau carte de identitate pentru cetatenii din UE - copie

b. Pentru persoanele fizice care subscriu prin reprezentant:

- Documentul de identitate al persoanei reprezentate (investitorului): carte de identitate / buletin / carte de identitate provizorie, respectiv, pentru persoane fizice nerezidente, pasaport sau carte de identitate pentru cetatenii din UE - Copie;

- Documentul de identitate - buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru imputernicit persoana fizica rezidenta, sau pasaport pentru imputernicit persoana fizica nerezidenta, respectiv carte de identitate pentru cetatenii ai UE (copie);

- Procura in forma autentica pentru semnarea Formularului de Subscriere (original, traducere legalizata daca este cazul, si copie).

c. Pentru investitori persoane fizice aflate sub curatela sau sub tutela:

- Documentul de identitate al persoanei care subscrie in numele investitorului precum si al investitorului - buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru imputernicit persoana fizica rezidenta, sau pasaport pentru imputernicit persoana fizica nerezidenta, respectiv carte de identitate pentru cetatenii ai UE (copie)

- Pasaport si / sau legitimatie de sedere (copie) pentru persoana care subscrie in numele investitorului pentru cetatenii straini, respectiv carte de identitate pentru cetatenii UE;

- Actul juridic care instituie tutela sau, dupa caz, curatela speciala sau curatela (copie).

d. Pentru persoanele juridice rezidente / nerezidente care subscriu in nume propriu:

- Certificatul de inmatriculare eliberat de Registrul Comertului sau Institutie echivalenta (copie)
- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta cu cel mult 30 de Zile Lucratoare anterioare datei subscrierii {original, copie si traducere legalizata, daca este cazul)
- Imputernicire / Mandat in original si copie pentru persoana care semneaza Formularul/Formularele de Subscriere, eliberata in conditiile actului constitutiv, sau dovada ca acesta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de reprezentare individuala (in situatia 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) si traducere legalizata daca este cazul;
- Document de identitate (buletin, carte de Identitate, pasaport pentru cetateni straini sau carte de identitate provizorie al persoanei care subscrie in numele persoanei juridice (original si copie).

e. Persoane juridice rezidente / nerezidente care subscriu prin intermediul unei alte persoane juridice rezidente:

- Document de identificare, i.e. certificat de inmatriculare la Registrul Comertului (Copie) sau echivalent, insotit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului cu cel mult 30 Zile Lucratoare inainte de data subscrierii (sau echivalent) pentru persoana juridica care doreste sa efectueze subscrierea (copie si traducere legalizata, daca este cazul);
- Document de Identificare, i.e. certificat de inmatriculare la Registrul Comertului (copie), insotit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului cu cel mult 30 Zile Lucratoare inainte de data subscrierii pentru persoana juridica care reprezinta interesele persoanei juridice care doreste sa efectueze subscrierea (original si copie);
- Mandat/ordin din partea societatii care doreste efectuarea subscrierii pentru efectuarea subscrierilor (original, copie si traducere legalizata daca este cazul);
- Imputernicire/Mandat pentru persoana care semneaza Formularul/Formularele de Subscriere, eliberat in conditiile actului constitutiv, sau dovada ca aceasta este reprezentant legal al societatii, cu drept de reprezentare Individuala (in situatia 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) (original, copie si traducere legalizata claca este cazul);
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru imputernicitul/imputernicitii persoanei juridice care reprezinta interesele persoanei juridice care doreste efectuarea subscrierii (original si copie).

f. pentru persoane fizice rezidente/nerezidente reprezentate de o societate de administrare investii in baza unui contract de administrare portofoliu:

- carte/buletin de identitate (copie), in cazul persoanelor fizice rezidente;
- Pasaport sau carte de identitate pentru cetateni ai UE/ SEE (copie), in cazul persoanelor fizice nerezidente;
- Mandat de reprezentare (original si copie);
Pentru societatea de administrare investitii:
- Certificat de inregistrare emis de Registrul Comertului (copie);
- Certificat constatator privind situatia actuala a persoanei juridice emis de Registrul Comertului cu cel mult 30 Zile Lucratoare inainte de data subscrierii
- Procura / mandat in original pentru persoana care semneaza Formularul de Subscriere acordata conform prevederilor actului constitutiv sau o dovada ca persoana respectiva reprezinta in mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (in cazul in care societatea este reprezentata in mod colectiv de doua sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovada va fi prezentata pentru toate aceste persoane) - in original si orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentantul legal al persoanei juridice;
- Documente de identificare (buletin / carte de identitate / pasaport in cazul cetatenilor straini, carte de identitate pentru cetateni ai unui stat membru UE) pentru persoana care subscrie in numele persoanei juridice (copie).



g. Entitati administrate de alte persoane juridice rezidente sau nerezidente:

Pentru persoana juridica care administreaza respectiva entitate:

- Actul / actele prin care entitatea a fost autorizata de Autoritatea de Supraveghere competenta;
- Certificat de inregistrare emis de Registrul Comertului (copie);
- Certificat constatator privind situatia actuala a persoanei juridice emis de Registrul Comertului cu cel mult 30 zile lucratoare inainte de data subscrierii.
- Procura / mandat in original pentru persoana care semneaza Formularul de Subscriere, acordata conform prevederilor actului constitutiv sau o dovada ca persoana respectiva reprezinta in mod legal entitatea care subscrie, cu drept Individual de reprezentare (in cazul in care societatea este reprezentata in mod colectiv de doua sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovada va fi prezentata pentru toate aceste persoane) - in original si orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentantul legal al persoanei juridice;

• Documente de Identificare (buletin / carte de identitate / pasaport in cazul cetatenilor straini, carte de Identitate pentru cetateni al unul stat membru UE) pentru persoana care subscrie in numele persoanei juridice (copie).

2. Actionarii care detin actiuni ale Emitentului in Sectiunea a II-a a Depozitarului Central (conturi globale) vor putea subscrie in oferta prin Intermediarul autorizat de catre ASF la care acestia detin actiuni intr-un cont de Investitii, in fiecare zi lucratoare din perioada de subscriere, intre orele 9.30 si 17.30, cu exceptia ultimei zile lucratoare, cand perioada de subscriere se incheie la ora 13:00.

Efectuarea si acceptarea acestor subscrieri se va realiza cu respectarea prevederilor prezentului prospect si cu reglementarile interne Intermediarului aplicabile preluării, validării si transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum si cu cele referitoare la gestionarea decontării in sistemul Depozitarului Central al instructiunilor de subscriere. De asemenea, plata actiunilor subscribe se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central si politicile Intermediarului prin care investitorul participa la Oferta.

3. Actionarii 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 S.A.

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.

Ulterior aprobarii Prospectului de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, oferta nu mai poate fi revocata.

Prin exceptie de la aceasta, conform art. 12 din Legea 24/2017 republicata, ASF poate dispune interzicerea Ofertei in termen de un an de la inchiderea ofertei publice prin :a) revocarea aprobării prospectului/documentului de ofertă, dacă constată că derularea ofertei publice se face cu încălcarea prevederilor prezentei legi, ale reglementărilor emise de A.S.F. în aplicarea acesteia, precum și în următoarele situații: dacă apreciază că circumstanțe ulterioare deciziei de aprobare determină modificări fundamentale ale elementelor și datelor care au motivat-o; și/sau dacă ofertantul informează A.S.F. că retractează oferta, înainte de lansarea anunțului de ofertă;b) anularea aprobării prospectului/documentului de ofertă, dacă aceasta a fost obținută pe baza unor informații false ori care au indus în eroare.

A.S.F. poate suspenda Oferta in conditiile legii, suspendarea acesteia oprind curgerea perioadei de derulare. In conformitate cu prevederile art. 32 alin (1) lit. d al Regulamentului UE nr. 1129/2017 privind Prospectul, Autoritatea de Supraveghere Financiara are competenta de a suspenda oferta publica timp de cel mult 10 zile lucratoare consecutive, daca exista motiv intemeiat sa suspecteze incalcarea prevederilor regulamentului mentionat mai sus. Potrivit art.

13 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata republicata, la ridicarea sau incetarea suspendarii, derularea ofertei publice va fi reluata.

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

Subscrierile realizate in cadrul acestei majorari de capital sunt irevocabile, cu exceptia prevazuta la art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 modificat prin articolul 1 punctul 8 al Regulamentului UE nr. 337/2021, respectiv a introducerii de suplimente la Prospectul de oferta.

In acest caz, Investitorul isi poate retrage subscrierea in termen de trei zile lucratoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea la Intermediar a unui Formular de retragere a acceptului de subscriere a valorilor mobiliare oferite in conditiile prevazute in prezentul Prospect.

Revocarea subscrierii se va face prin completarea, semnarea si transmiterea de catre actionar a formularului de retragere a acceptului de subscriere a valorilor mobiliare oferite pana la incheierea perioadei de subscriere. Formularul de retragere a acceptului de subscriere a valorilor mobiliare oferite poate fi procurat de la sediul Emitentului sau al Intermediarului, de pe website-ul Intermediarului sau al Bursei de Valori Bucuresti. Retragerea acceptului pentru subscriere poate fi numai integrala, nu si partiala.

Sumele cuvenite investitorilor ca urmare a invalidarii subscrierilor sau rezultate din diferentele intre valoarea actiunilor subscribe si valoarea platita de catre investitor vor fi returnate acestora in conturile bancare indicate in Formularele de subscriere, in termen de 5 zile lucratoare de la data inchiderii ofertei.

In cazul retragerii subscrierii, sumele cuvenite vor fi returnate investitorilor in conturile bancare indicate in Formularele de subscriere, in termen de 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii.

Comisioanele specifice operatiunilor de plata efectuate de catre actionari cad in sarcina lor si vor fi suportate de catre acestia.



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

Investitorii vor putea subscrie in oferta proportional cu cota de capital social pe care o detineau la data de inregistrare conform inregistrarilor Depozitarului Central.

Raportul de subscriere va fi de 1 actiune nou emisa la 0,504748 drepturi de preferinta detinute.

Un actionar va putea subscrie un numar maxim de actiuni nou emise proportional cu drepturile de preferinta detinute.

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

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toata Perioada de Subscriere, cu exceptia prevazuta la art. 23, alin. 2 din Regulamentul UE nr. 2017/1129 modificat prin art. 1, punctul 8 din Regulamentul UE nr. 337/2021 a introducerii de suplimente la prospectul de oferta.

Emitentul este obligat sa publice un supliment la Prospect in cazul in care intervine un factor semnificativ, o eroare materiala sau inexactitate materiala privind informatiile cuprinse in Prospect care ar putea influenta evaluarea valorilor mobiliare, cu conditia ca acestea sa fi aparut sau sa se fi constatat inainte sa expire perioada de valabilitate a ofertei sau furnizarea valorilor mobiliare, oricare dintre aceste evenimente are loc primul.

De asemenea, Emitentul poate modifica termenii prospectului cu respectarea dispozitiilor Regulamentului UE 2017/1129 si a regulamentelor europene emise in legatura cu acesta.

Orice cerere de modificare a prospectului va fi depusa la ASF cu cel putin 3 zile lucratoare anterioare ultimei zile de derulare a Ofertei. In cazul suplimentelor referitoare la pret sau la alte elemente ale Prospectului, cu exceptia termenului de inchidere a Ofertei, ASF este in drept sa prelungeasca perioada de derulare a Ofertei, astfel incat sa existe cel putin doua zile lucratoare de la publicarea suplimentului pana la inchiderea Ofertei. Dupa aprobarea de catre ASF, suplimentul va fi publicat pe pagina de internet a Intermediarului (www.interfinbrok.ro) si a BVB (www.bvb.ro). In situatia publicarii unui supliment la Prospect, investitorii care au dreptul de retragere a subscrierii conform prevederilor legale vor fi contactati de intermediarul prin care au scris pana a sfarsitul primei zile lucratoare care urmeaza zilei in care este publicat suplimentul.

In caz de supliment/modificare a prospectului, investitorul isi poate retrage subscrierea in termen de 3 zile lucratoare dupa publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui formular de retragere a acceptului de subscriere a valorilor mobiliare oferite intocmit in doua exemplare originale si impreuna cu documentele insotitoare prevazute pentru Formularul de Subscriere, la sediul Intermediarului unde a fost depus anterior Formularul de Subscriere. Formularul de retragere a acceptului de subscriere a valorilor mobiliare oferite este disponibil, atat electronic, pe pagina de internet a Intermediarului (www.interfinbrok.ro) si a BVB (www.bvb.ro) cat si pe suport de hartie la sediul Intermediarului Ofertei din mun. Constanta, Str. Calarasi Nr. 1, si la sediul Emitentului.

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

Plata actiunilor se va face in contul emitentului GRIUL S.A. IBAN nr. RO36 BREL 0002 0017 9607 0100, deschis pe numele societatii la LIBRA INTERNET BANK, in conformitate cu prevederile prezentului Prospect.

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

Validarea subscrierilor se va face numai daca sumele reprezentand contravaloarea acestora ajung in contul emitentului pana la ora de inchidere din ziua subscrierii, respectiv ora 17:30, sau ora 13:00, daca subscrierea s-a efectuat in ultima zi din perioada de subscriere.

Cu privire la actionarii care detin creante certe, lichide si exigibile asupra societatii, compensarea se va realiza prin conversia in actiuni a creantelor, intocmai cum a fost hotarat in AGEA din 16.02.2021, astfel:

- Optidol S.R.L detine o creanta certa, lichida si exigibila in valoare de 1.978.137,40 lei, putand subscrie un numar de 19.781.374 actiuni.

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

Rezultatele ofertei vor fi comunicate catre ASF si BVB in termen de 5 zile lucratoare de la data inchidenii acesteia. Tot in acelasi termen, emitentul va publica pe site-ul BVB un raport cu privire la subscrierile din oferta si la rezultatele obtinute.

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

Nu este cazul, oferta nu contine drepturi preferentiale de subscriere, drepturi negociabile sau neexercitate.



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.

Nu este cazul.

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.

Emitentul nu are cunostinta daca actionarii sai principali sau membrii organelor de administrare, conducere si supraveghere intentioneaza sa subscrie la oferta sau daca orice persoana intentioneaza sa subscrie peste 5%

Actionarii societatii care au creante asupra acesteia si-au manifestat intentia de a subscrie un numar maxim de actiuni corespunzator cu numarul de drepturi de preferinta acordate la data de inregistrare si in conditiile si cu respectarea raportului de subscriere stabilit prin hotararea AGEA.

5.2.3. Informatii inainte de alocare (a-f: divizarea ofertei în tranșe, exercitarea dreptului de redistribuire, metode de alocare aplicabile tranșei investitorilor individuali/angajaților emitentului, regimuri preferințele, alocări minime individuale):

Nu este cazul

g. condițiile de închidere a ofertei și data la care oferta ar putea fi închisă cel mai devreme:

Oferta nu poate fi închisă anticipat.

h. dacă se admit subscrieri multiple și, în caz contrar, modul în care vor fi tratate subscrierile multiple.

Sunt admise subscrieri multiple pe perioada de desfășurare a Ofertei și în condițiile Ofertei.



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

După finalizarea ofertei și înregistrarea noului capital social la ORC, ASF și ulterior la instituțiile pieței de capital, Emitentul va notifica acționarii subscriitori cu privire la numărul de acțiuni care le-a fost alocat în urma încheierii majorării capitalului social.

Acționarii din Secțiunea I vor fi notificați direct de către Emitent prin mijloace electronice la adresa de e-mail precizată în Formularul de Subscriere cel mai târziu în prima zi lucrătoare de la data intrării în posesia Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare eliberat de către ASF, în timp ce informațiile privind alocarea acțiunilor către investitorii din Secțiunea II și III vor fi transmise de către Emitent prin intermediul Participanților la sistemul Depozitarului Central.

Acțiunile subscrise vor putea fi tranzacționate după înregistrarea la ASF și instituțiile pieței de capital, independent de momentul notificării de către emitent.

5.4. Stabilirea prețurilor

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

Prețul de subscriere al acțiunilor în cadrul majorării de capital este de 0,1 lei/acțiune. Emitentul și Intermediarul nu percep cheltuieli și taxe suplimentare subscriitorilor în Oferta.

5.4.2. În cazul în care prețul nu este cunoscut, în conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129, se indică fie:(a) prețul maxim, în măsura în care acesta este

disponibil;(b) 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.

Pretul de subscriere de 0,1 lei / actiune a fost stabilit in Hotararea AGEA Nr.1 din 16.02.202, publicata pe site-ul BVB si in Monitorul Oficial nr. 1082/16.03.2021. Prețul de subscriere este, de asemenea, menționat în prospectul aprobat de ASF și în Decizia de aprobare aferentă, care vor fi publicate pe site-ul BVB.

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

Nu este cazul.

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 este cazul.

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 Ofertei este SSIF INTERFINBROK CORPORATION SA - Societate de servicii de investitii financiare, cu sediul in mun. Constanta, str. Calarasi nr.1, jud. Constanta, Romania, autorizata de catre CNVM prin Decizia nr.2000/01.07.2003, tel/fax: 0241639071/0241547829, email: office@interfinbrok.ro, site web: www.interfinbrok.ro;

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

Registrul autorizat care tine evidenta actionarilor si actiunilor este Registrul administrat de Depozitarul Central S.A., cu sediul in Bucuresti, Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, etajele 3, 8 si 9, Sector 2.

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.

Actiunile ramase nesubscrise la finalul ofertei vor fi anulate.

Nu sunt percepute comisioane de subscriere.



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 sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzactionare valorile mobiliare.

Actiunile nou emise vor fi disponibile la tranzactionare pe piata SMT(AeRO) administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

5.6.2. Toate pietele 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.

Actiunile GRIUL S.A. sunt tranzactionabile pe Sistemul Multilateral de Tranzactionare administrat de BVB, categoria AeRO Standard, sub simboul GRIU.

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 aceeași 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 pietele 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, in conformitate cu punctele 5.6.5.1-5.6.5.6, in cazul unei admiteri la tranzactionare pe o piata de crestere pentru IMM-uri sau in cadrul unui sistem multilateral de tranzactionare, in cazul in care un emitent sau un actionar care doreste sa vanda a acordat o optiune de supraalocare sau s-a propus, in alt fel, desfasurarea unor activitati de stabilizare a pretului in legatura cu o oferta:*

Nu este cazul.

5.6.6. *Supraalocare si prelungire in cazul admiterii la tranzactionare pe o piata de crestere pentru IMM-uri sau in cadrul unui sistem multilateral de tranzactionare*

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.*

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

5.7.3. *In ceea ce priveste contractele de restrictionare, se furnizeaza detalii cu privire la urmatoarele elemente:(a) partile implicate; (b) continutul contractului si exceptiile prevazute; (c) indicarea durata perioadei 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 drepturilor de preferinta, capitalul social al emitentului se va majora prin emiterea unui numar de 29.419.583 de actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Din evidenta actionarilor la data de inregistrare, pusa la dispozitie de Depozitarul Central, se identifica un numar de 490 actiuni proprii, detinute de GRIUL S.A., care nu pot participa la majorarea capitalului social.

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.

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

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

In situatia in care actionarul Optidol S.R.L. va fi singurul care subscrie in cadrul prezentei oferte, acesta va ajunge la o detinere de 85,95% din capitalul social majorat al emitentului.

Quantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta nu pot fi determinate, acestea urmand a se determina pe baza rezultatului la finalizarea perioadei de subscriere. Prin urmare structura actionariatului dupa majorarea de capital va fi determinata in termen de 5 zile de la data incheierii ofertei.

5.8.2. *In cazul in care actionarii existenti vor face obiectul diluării 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 este cazul.



PROSPECT PRIVIND MAJORAREA DE CAPITAL SOCIAL AL SOCIETĂȚII GRIUL S.A.

Alte informații privind majorarea de capital

Actionarii Griul SA pot solicita informații referitoare la numărul de acțiuni pe care le pot subscrie la adresa punctului de lucru din București, sos. Mihai Bravu, nr. 223, et. 2, camera 1, sector 3, tel. 021/7942255 email office.griul@gmail.com, precum și la adresa Intermediarului ofertei, SSIF Interfinbrok Corporation SA, în mun. Constanta, str. Calarasi nr.1, jud. Constanta, tel: 0241639071, email: office@interfinbrok.ro.

Prezanta oferta publică de majorare a capitalului social se considera închisă la data expirării perioadei de subscriere prevăzută în prospect.

Oferta nu poate fi închisă în mod anticipat.

Modificarea termenilor ofertei

Emitentul poate modifica ulterior termenii ofertei cu respectarea condițiilor prevăzute în Regulamentul ASF nr. 5/2018.

Conerilo de modificare a prospectului aprobat pot fi depuse la ASF cu cel puțin 3 zile lucrătoare anterioră ultimei zile de derulare a ofertei. În cazul aprobării amendamentelor, ASF poate să prelungească perioada de derulare a ofertei, astfel încât să existe cel puțin două zile lucrătoare de la publicarea amendamentului până la închiderea ofertei.

Drepturile de preferință aferente majorării de capital nu pot fi tranzacționate. Acțiunile ramase nesubscrise după încheierea subscrierilor vor fi anulate.

La finalizarea perioadei de subscriere Emitentul va verifica subscrierile înregistrate, varsamintele efectuate și va demara activitățile de actualizare a actului constitutiv al societății, potrivit mandatului încredințat.

În baza Certificatului de Înscrisere de Mențiuni de la ORC, precum și al Certificatului Constatator de la ORC în care este evidențiat noul capital social, ASF va elibera Certificatul de Înregistrare a Instrumentelor Financiare.

După obținerea de la ASF a Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare, Emitentul – GRIUL S.A., va înregistra noile valori la Depozitarul Central SA și Bursa de Valori București. După înregistrarea noului capital social la instituțiile menționate anterior, Emitentul va informa acționarii cu privire la numărul de acțiuni ce le-au fost alocate în urma încheierii majorării capitalului social.

Emitent,

GRIUL S.A.,

Administrator unic,

Simor Samuș

Intermediar,

S.S.I.F. INTERFINBROK CORPORATION S.A.,

Director General,

Spiratos Nicoleta Elena

PROSPECT PRIVIND MAJORAREA DE CAPITAL SOCIAL AL SOCIETATII GRIUL S.A.

Anexa nr.1 Lista cu trimiteri in Prospect

Nr.	Trimitere	Referinta
1.	Pagina de internet a Intermediarului	https://www.interfinbrok.ro/
2.	Disponibilitatea documentelor aferente majorarii capitalului social: prospectul, formularele de subscriere si de retragere a acceptului de achizitionare sau subscriere a valorilor mobiliare oferite, decizia ASF de aprobare a Prospectului	https://www.bvb.ro/ https://www.interfinbrok.ro/
3.	Disponibilitatea suplimentului la Prospect, daca va fi cazul	https://www.bvb.ro/ https://www.interfinbrok.ro/

