



**Prospect UE pentru creștere aferent majorării capitalului social cu
aport în numerar,
al
VITIMAS S.A. TECUCI**

Societate administrată în sistem unitar

La prețul de ofertă de: 3 lei / acțiune în prima și a doua Etapă

Perioada de derulare a ofertei:

Etapa I: 06.02.2023 - 08.03.2023

Etapa a II-a: 15.03.2023 - 28.03.2023

Aprobat de ASF prin decizia nr. 45 din 17.01.2023.

Intermediar:



GOLDRING



Decizie ASF: 2734/08.08.2003 • Nr. Registru ASF: PJR01SSIF/260045 • Atestat ASF: 372/29.05.2006
Reg. Com: J26/440/1998 • CUI: RO10679295 • Capital social: 1.823.000 lei

Citiți Prospectul de Oferta cu atenție înainte de a subscrie!

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.

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest document, denumit în continuare „Prospectul”, redactat cu respectarea prevederilor Regulamentului (UE) nr. 2017/1129, completat de cele ale Regulamentelor delegate (UE) nr. 2019/979 și 2019/980, conține informații în legătură cu oferta de acțiuni aferentă operațiunii de majorare a capitalului social al VITIMAS S.A. TECUCI prin emiterea unui număr maxim de 710.848 acțiuni noi, fiecare având o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune, prin aport în numerar în baza exercitării drepturilor de preferință, conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor societății VITIMAS S.A. TECUCI („Emitentul”) din data de 26.10.2022, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 4821/16.11.2022. Această operațiune presupune oferirea către deținătorii drepturilor de preferință a posibilității de a subscrie acțiunile nou emise în cadrul majorării capitalului social în condițiile legii și ale prevederilor prezentului prospect. Oferta este intermediată de SSIF Goldring S.A. („Intermediarul”).

Emisiunea de drepturi de preferință se adresează acționarilor emitentului înregistrați la data de înregistrare stabilită de AGEA, respectiv 10 Noiembrie 2022. Informațiile conținute în prezentul Prospect prezintă situația Emitentului la data aprobării Prospectului în limita documentelor și informațiilor selectate și puse la dispoziție de către Emitent, cu excepția situațiilor în care se menționează expres o altă dată.

Emitentul și Intermediarul nu au nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informațiilor în cazul oricărei schimbări care poate apărea în situația Emitentului cu excepția modificărilor prevăzute de lege, caz în care se aduc la cunoștință investitorilor printr-un amendament la Prospect în conformitate cu legislația aplicabilă.

Informațiile cuprinse în acest Prospect au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicației din Prospect. Nicio altă persoană fizică sau juridică, în afara Intermediarului și a Emitentului nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente referitoare la Oferta descrisă în prezentul Prospect și nicio altă persoană fizică sau juridică nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente referitoare la Oferta, altele decât cele cuprinse în acest Prospect și în documentele încorporate prin referință în acesta. Orice informații sau documente furnizate în afară Prospectului sau a documentelor astfel încorporate nu trebuie luate în considerare că fiind autorizate de către Intermediar sau de Emitent.

Informațiile din acest Prospect au un caracter exclusiv informativ și nu vor fi interpretate ca fiind opinie legală, financiară sau fiscală. Nimic din conținutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situației Emitentului sau ca o consiliere de natură juridică, fiscală, financiară sau consultanță profesională de afaceri.

În luarea deciziei de a subscrie Acțiunile Oferite, se recomandă ca investitorii să se bazeze pe propria analiză asupra termenilor Ofertei, inclusiv a avantajelor și a riscurilor implicate. Fiecare subscriitor al Acțiunilor Oferite trebuie să respecte toate legile și reglementările în vigoare, Intermediarul sau Emitentul neavând nicio responsabilitate în legătură cu această.

Fiecare investitor va trebui să își consulte consultanții juridici, financiari, fiscali sau alți consilieri în legătură cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau în legătură cu aspectele implicate de subscrierea, cumpărarea, păstrarea sau transferarea Acțiunilor Oferite. Intermediarul și Emitentul nu își asumă nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte.

Intermediarul acționează exclusiv pentru Emitent în legătură cu Oferta și nu va fi responsabil legal sau contractual față de alte persoane.

Prezentul Prospect nu constituie o ofertă sau o invitație făcută de către Emitent sau de către Intermediar, sau în numele Emitentului sau a Intermediarului, de a subscrie Acțiunile Oferite în jurisdicțiile unde o astfel de ofertă sau invitație este ilegală, nu este autorizată, este restricționată în orice mod sau necesită o autorizare, aprobare sau notificare pentru ca potențialii să poată subscrie în mod legal.

Cu excepția României, Emitentul sau Intermediarul nu a luat nicio măsură care să permită derularea acestei Oferte în nicio țară a UE sau SEE și într-o țară terță UE sau SEE, nici în Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia.

Persoanele care decid să subscrie Acțiuni Oferite în cadrul prezentei Oferte sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei și să se conformeze acestora.

Emitentul și Intermediarul nu vor avea nicio răspundere pentru neexecutarea subscrierilor primite în conformitate cu acest Prospect în caz de forță majoră (orice eveniment extern, imprevizibil, absolut invincibil și inevitabil, inclusiv fără

limitare, calamități naturale, războaie, rebeliuni, tulburări civile, incendii, greve sau alte evenimente care pot limita funcționarea instituțiilor pieței de capital).

Prezentul Prospect, formularele de subscriere și retragere a acceptului de subscriere și decizia ASF de aprobare a Prospectului vor fi publicate pe site-ul Bursei de Valori București (<http://www.bvb.ro>), pe site-ul Intermediarului ofertei (<https://www.goldring.ro/consultanta/>), precum și pe site-ul propriu al Emitentului la secțiunea *Acționariat* (<https://vitimas.ro/>).

Acest prospect a fost aprobat de către ASF prin Decizia nr. 45 / 17.01.2023

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI	2
CUPRINS	
DEFINIȚII.....	5
REZUMAT	8
PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL	14
SECȚIUNEA 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE.....	14
SECȚIUNEA 2: STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI	14
SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC	20
SECȚIUNEA 4: GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.....	21
SECȚIUNEA 5: INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ	22
SECȚIUNEA 6: INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII	28
SECȚIUNEA 7: DOCUMENTELE DISPONIBILE.....	31
PARTEA A II-A. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI	33
SECȚIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	33
SECȚIUNEA 2: DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE.....	35
SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC.....	35
SECȚIUNEA 4: TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE.....	36
SECȚIUNEA 5: DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE	42

DEFINIȚII

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

„Actul Constitutiv”	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare la data prezentului Prospect, care stă la baza înființării și funcționării societății VITIMAS S.A.
„Acțiuni” / „Acțiunile Societății”	Totalitatea acțiunilor emise de către Societate la data aprobării prezentului Prospect.
„Acțiunile Noi” / „Acțiunile Oferite”	Cele 710.848 acțiuni nou emise de către Emitent ca urmare a majorării de capital social, conform Hotărârii AGEA din data de 26.10.2022 și oferite tuturor deținătorilor de drepturi de preferință.
„Acționari”	Persoanele fizice sau juridice care sunt înregistrate în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare 10 Noiembrie 2022.
„AGEA”	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății.
„ASF”	Autoritatea de Supraveghere Financiară.
„BVB”	Bursa de Valori București S.A. în calitate de administrator și operator al pieței de capital.
„CAEN”	Clasificarea Activităților în Economia Națională.
„Compania / compania” / „Emitentul” / „Societatea” / „VITIMAS S.A. TECUCI”	VITIMAS S.A. TECUCI, emitentul acțiunilor prezentate în acest Prospect, cu sediul în Tecuci, Str. Gh. Petrașcu Nr. 20, jud. Galați, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J17/733/1991, cod unic de identificare fiscală RO 1636171, telefon/fax 0236-820391, adresa de e-mail vitimas1@gmail.com , website www.vitimas.ro .
„Cont Colector” sau „Contul de Oferta”	Contul destinat colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei, astfel cum sunt acestea identificate în prezentul Prospect.
„Data de Înregistrare”	Data calendaristică stabilită prin Hotărârea AGEA din 26.10.2022 ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii AGEA, potrivit cu Registrul Acționarilor eliberat de Depozitarul Central, respectiv, 10 Noiembrie 2022.
„Depozitarul Central”	Depozitarul Central S.A., cu sediul în București, Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătura cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieței de Capital.
„Drepturi de preferință”	Un număr total de 710.848 de drepturi de preferință alocate acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare aferentă majorării capitalului social stabilită prin Hotărârea AGEA din data de 26.10.2022, respectiv 10 Noiembrie 2022. Drepturile de preferință vor fi tranzacționate.
Etapă I a Majorării de capital social	Perioada de 31 de zile calendaristice în care deținătorii de drepturi de preferință pot subscrie în cadrul ofertei publice (Ofertei) obiect al Prospectului, în baza exercitării dreptului de preferință și a tranzacțiilor realizate cu drepturile de preferință.
Etapă a II-a a Majorării de capital social	Etapă în care acțiunile rămase nesubscrise în Etapa I a Ofertei sunt oferite spre subscriere către subscriitorii din prima etapă a majorării, în caz de suprasubscriere, metoda de alocare fiind pro-rata. În cazul în care valoarea rezultată nu este un număr întreg, aceasta se rotunjește în jos până la cel mai apropiat număr întreg. Perioada de subscriere în cea de a doua etapă este de 10 zile lucrătoare începând cu a cincea zi lucrătoare după ultima zi lucrătoare din perioada de ofertă a Etapei I.

"Formular de retragere a acceptului de subscriere a acțiunilor oferite"	Formularul care trebuie completat și semnat de către subscriitorii în vederea retragerii acceptului pentru subscrierea făcută în cadrul Ofertei, în condițiile prezentului Prospect.
"Formular de subscriere"	Formularul care trebuie completat și semnat de către investitori în vederea subscrierii în cadrul Ofertei, câte un Formular distinct pentru fiecare din cele două Etape ale Ofertei.
"Goldring S.A."	Goldring S.A., SSIF, autorizată pentru activități specifice pieței de capital prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, cu sediul social în Târgul Mureș, str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, 540014, jud. Mureș, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J26/440/1998, cod unic de înregistrare RO10679295, e-mail goldring@goldring.ro .
"Intermediar" / "Participant la sistemul Depozitarului Central"	"Societăți de servicii de investiții financiare autorizate de A.S.F., instituții de credit autorizate de B.N.R., în conformitate cu legislație bancară aplicabilă, precum și entități de natura acestora autorizate în state membre sau nemembre să presteze servicii și activități de investiții", conform art. 2 pct. 19 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.
"Intermediarul Ofertei"	Goldring S.A., SSIF
"Investitori"	Deținătorii de drepturi de preferință la momentul începerii perioadei de subscriere.
"Legea nr. 24/2017"	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare
"Legea Societăților"	Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.
"Leu" sau "Lei" sau "RON"	Moneda oficială a României.
"Oferta"	Oferta aferentă operațiunii de majorare a capitalului social cu aport în numerar cu acordarea dreptului de preferință conform Hotărârii AGEA din data de 26.10.2022 constând într-un număr de cel mult 710.848 acțiuni nou emise și oferite investitorilor – deținători de drepturi de preferință pe care le pot exercita în cadrul ofertei
"Perioada de Oferta" / "Perioada de Subscriere"	Perioada de derulare a Ofertei în fiecare din cele două etape, de 31 zile calendaristice, respectiv de 10 zile lucrătoare, în care acționarii care au subscris în prima etapă pot subscrie Acțiunile Oferite în condițiile prezentului Prospect.
"Prospectul"	Prezentul Prospect de ofertă aferent majorării capitalului social al VITIMAS S.A. TECUCI aprobat de către ASF în vederea derulării Ofertei.
"Registrul Comerțului"	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege.
"Regulamentul nr. 5/2018"	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare.
"Regulamentul (UE) 2017/1129"	Regulamentul (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.

„Regulamentul (UE) 2021/337”	Regulamentul (UE) 2021/337 de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește prospectul UE pentru redresare și ajustările specifice pentru intermediarii financiari și a Directivei 2004/109/CE în ceea ce privește utilizarea formatului de raportare electronic unic pentru rapoartele financiare anuale, în scopul susținerii redresării în urma crizei provocate de COVID-19.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/979”	Regulamentul delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor etc, cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/980”	Regulamentul delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului, cu modificările și completările ulterioare.
„Secțiunea I”	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile deținătorilor de Drepturi de Preferință care dețin acțiunile aferente acestor drepturi la Depozitarul Central și nu la un Intermediar/Participant.
„Secțiunea II”	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului central în care sunt evidențiate conturile individuale și globale ale deținătorilor de Drepturi de Preferință care dețin acțiunile aferente acestor drepturi la un Intermediar/Participant.
„Secțiunea III”	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile individuale în care instrumentele financiare sunt înregistrate direct în numele și pe seama Participantilor ca și proprietari ai respectivelor instrumente financiare.
„Zi Lucrătoare”	Orice zi în care atât piața românească interbancară cat și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității.

REZUMAT

INTRODUCERE

1.1 Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare („ISIN”).

Acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune, emise în cadrul majorării de capital social al VITIMAS S.A. TECUCI, în număr de 710.848, în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 26.10.2022.

Cod ISIN: ROVITKACNOR6

1.2 Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice („LEI”).

Emitentul este **VITIMAS S.A.**, cu sediul în Tecuci, Str. GH PETRAȘCU NR 20, jud. Galați, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J17/733/1991, cod unic de identificare fiscală RO 1636171, telefon/fax 0236-820391, adresa de e-mail vitimas1@gmail.com, website www.vitimas.ro, reprezentată de dl. Robert Cristian Negruț în calitate de Administrator Unic.

Cod LEI: 25490083BAKHGISYSZ58

1.3 Identitatea și datele de contact ale autorității competente care a aprobat prospectul

Prospectul a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, cod poștal 050092, București, România.

1.4 Data aprobării Prospectului UE pentru creștere: 17.01.2023 prin Decizia ASF nr 45 / 17.01.2023.

1.5 Avertismente

Emitentul atrage atenția cu privire la următoarele elemente:

- Acest rezumat trebuie să fie citit ca introducere la Prospect, nu este exhaustiv și a fost elaborat numai în baza informațiilor detaliate în cuprinsul Prospectului și trebuie coroborat cu acesta. Orice decizie de a subscrie în Acțiunile Oferite trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect, investitorii nu trebuie să se limiteze doar la citirea acestui Rezumat.
- Calitatea de acționar presupune, prin definiție, participarea la beneficiile și pierderile societății emitente proporțional cu deținerea din capitalul social. Prin urmare, date fiind caracteristicile acțiunilor ca valori mobiliare, o investiție în acțiuni – indiferent de emitent – implică riscul pierderii întregului capital investit în situația falimentului sau insolvenței societății, respectiv a unei părți din acesta în condițiile unei evoluții negative a acțiunilor pe piața de capital din cauze interne sau externe Emitentului.
- În cazul în care se intențează o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în Prospect, se poate ca investitorul redamant, în conformitate cu legislația internă, să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.
- Persoanele responsabile nu răspund civil exclusiv pe baza rezumatului, inclusiv a unei traduceri a acestuia, cu excepția cazului în care rezumatul este înșelător, inexact sau în neconcordanță cu părțile relevante ale Prospectului, sau dacă nu oferă investitorilor, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a lua o decizie investițională fundamentată cu privire la aceste valori mobiliare.

INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL

2.1 Cine este emitentul valorilor mobiliare: VITIMAS S.A. TECUCI

2.1.1 Informații despre emitent

(a) forma sa juridică, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara de înregistrare:

Emitentul este o societate pe acțiuni înființată în mod corespunzător și funcționând în mod viabil în conformitate cu legile din România, având sediul social în Tecuci, Str. GH PETRAȘCU NR 20, jud. Galați, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J17/733/1991, cod unic de identificare fiscală RO 1636171, telefon/fax 0236-820391

(b) activitățile sale principale: Din punct de vedere al înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului (ONRC), domeniul principal de activitate al companiei VITIMAS S.A. TECUCI îl constituie „Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice” (cod CAEN 2511). În prezent, ca urmare a contractării cererii, a importurilor masive și a deficitului de personal calificat, societatea nu mai desfășoară activitate de producție, înregistrând venituri doar din închirieri spații disponibile și servicii de depozitare.

(c) acționarul sau acționarii majoritari ai acestuia: La data prezentului Prospect, titularul unui procent de 49,1995% din totalul capitalului social și al drepturilor de vot ale Emitentului este domnul Chelu Cătălin-Constantin, decedat la 8 decembrie 2014. Având în vedere nerevendicarea dreptului de proprietate de către moștenitori, Emitentul nu este controlat în mod direct sau indirect de nicio persoană fizică sau juridică. Alți acționari semnificativi ai Emitentului sunt prezentați în tabelul următor:

Acționar	Acțiuni	Procent
Chelu Catalin-Constantin	349.734	49,1995 %
Statul Român prin Autoritatea Pentru Administrarea Activelor Statului Loc. Bucuresti Jud. Sector 1	156.454	22,0095 %
Rimar Cezar	142.000	19,9761 %
alți acționari	62.660	8,8148 %
TOTAL	710.848	100 %

(d) numele directorului executiv (sau al persoanei care ocupă o funcție echivalentă): Dl. Robert-Cristian Negruț în calitate de Administrator Unic al societății Emitente.

2.2 Principalele informații financiare referitoare la Emitent

2.2.1. Principalele informații financiare

Indicatori de bilanț:

(Sume exprimate în lei)	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022
ACTIVE IMOBILIZATE	9.466.406	8.359.991	9.464.505	8.358.091
ACTIVE CIRCULANTE	1.429.291	1.478.586	1.487.942	1.330.743
TOTAL ACTIVE	10.895.697	9.838.577	10.952.447	9.688.834
DATORII PE TERMEN SCURT	2.076.246	1.315.793	2.146.851	1.195.710
DATORII PE TERMEN LUNG	0	0	0	0
CAPITALURI PROPRII, din care:	8.819.451	8.522.784	8.805.596	8.493.124
CAPITAL SOCIAL	1.777.120	1.777.120	1.777.120	1.777.120
PRIME DE CAPITAL	2.626.663	2.626.663	2.626.663	2.626.663
REZERVE DIN REEVALUARE	6.322.552	5.255.851	6.322.552	5.255.851
REZERVE	1.591.375	1.591.375	1.591.375	1.591.375
REZULTATUL REPORTAT	-3.453.962	-3.013.855	-3.498.259	-2.728.225
REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	-44.297	285.630	-13.855	-29.660

Performanța financiară:

Indicatorii performanței financiare	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022
Cifra de afaceri netă	419.381	495.962	234.426	288.555
Alte venituri din exploatare	37	1.063.488	118	0
VENITURI DIN EXPLOATARE	419.418	1.559.450	234.544	288.555
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	460.631	1.258.233	246.053	315.330
REZULTAT DIN EXPLOATARE	-41.213	301.217	-11.509	-26.775
VENITURI FINANCIARE	1.120	0	0	0
CHELTUIELI FINANCIARE	0	0	0	0
REZULTAT FINANCIAR	1.120	0	0	0
VENITURI TOTALE	420.538	1.559.450	234.544	288.555
CHELTUIELI TOTALE	460.631	1.258.233	246.053	315.330
REZULTATUL BRUT	-40.093	301.217	-11.509	-26.775
Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	4.204	15.587	2.346	2.885
REZULTATUL NET	-44.297	285.630	-13.855	-29.660

2.2.2 O scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice

Situațiile financiare istorice aferente anului 2020 și 2021 au fost auditate, opinia auditorului fiind fără rezerve.

2.3 Riscurile-cheie specifice Emitentului

Investiția în acțiuni implică un nivel de risc al cărui evaluare presupune o analiză atentă a factorilor de risc și a informațiilor cu privire la Emitent cuprinse în prezentul Prospect. Prezenta secțiune descrie cele mai relevante riscuri specifice activității emitentului. Enumerarea acestora nu este exhaustivă și este realizată, din perspectiva Emitentului, în ordinea importanței după probabilitatea materializării riscului și impactul negativ asupra activității și performanței Societății.

Riscuri legate de strategia de dezvoltare. Dezvoltarea, privită sub orice formă, include riscuri legate atât de eficiența proiectelor, cât și de obținerea surselor de finanțare. Reducerea fondurilor destinate investițiilor financiare reprezintă pentru Emitent un risc în măsura în care acestea pot afecta planurile de viitor și rentabilitatea investițiilor.

Riscuri privind schimbări în cererea ocupanților aferente spațiilor închiriate. Având în vedere faptul că principala sursă de venituri a Societății este reprezentată, în prezent, de închirierea spațiilor disponibile, Emitentul este supus riscului care decurge din scăderea cererii ocupanților pentru dezvoltări de spații de birouri, surplus de oferta sau potențialele spații vacante, cauzate de raționalizarea pieței financiare și de incertitudine economică. Pentru minimizarea acestui risc, Emitentul și-a însușit o politică de prețuri competitive în raport cu concurența pe plan local.

Riscul legat de dependența de clienți semnificativi. O structură concentrată a clienților poate genera pierderi la nivelul rezultatelor precum, blocaje financiare și alte riscuri de lichiditate asociate încetării unui contract cu un client semnificativ sau insolvenței acestuia. În consecință, societatea a adoptat o politică de a face tranzacții cu părți de încredere și/sau de a obține suficiente garanții pentru a minimiza riscul. În acord cu direcțiile strategice de dezvoltare ale Emitentului privind creșterea gradului de ocupare al spațiilor disponibile, investițiile în modernizare și achiziționarea de noi imobile vor asigura extinderea bazei de clienți și o reducere semnificativă a gradului de concentrare.

Riscuri privind concurența. Riscul legat de concurență derivă din viteza cu care potențialul avans realizat de către concurență estompează evoluția favorabilă înregistrată de indicatorii financiari ai societății. Competitivitatea ridicată, specifică pieței de imobiliare, este abordată de Societate prin strategia prețurilor competitive, calitate și profesionalism. Societatea se bazează pe un management cu experiență și garantează seriozitatea în relația cu clienții.

Riscul de conformitate reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a rezultatelor și a capitalului, care poate conduce la aplicarea unor sancțiuni asupra Emitentului, obligarea acestuia la plata unor prejudicii sau daune constatate și/sau rezilierea de contracte sau care pot afecta reputația Emitentului, ca urmare a încălcărilor sau neconformării cu cadrul legal și de reglementare, cu acordurile sau practicile recomandate.

Riscul de credit este riscul ca Emitentul să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client, iar acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale ale Emitentului. Expunerea Emitentului la riscul de credit este influențată în principal de caracteristicile individuale ale fiecărui client.

Riscul de lichiditate este riscul Societății de a întâmpina dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datorilor financiare care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Emitentului în administrarea lichidității constă în asigurarea, pe cât de mult posibil, că va dispune mereu de lichidități suficiente pentru a-și achita obligațiile scadente, atât în condiții normale cât și în condiții de stres, fără a suporta pierderi inacceptabile sau de a pune în pericol reputația Societății. Acest lucru este realizat prin atenta monitorizare a previziunilor privind necesarul de lichidități. La 30.06.2022, Emitentul are debite restante aferente clienților incerti în valoare de 426.662 lei. Societatea întreprinde toate diligențele pentru securizarea riscului de lichiditate, întreprinzând măsuri de recuperare a sumelor restante prin eşalonări la plată a obligațiilor restante. Conducerea Emitentului consideră că societatea își va continua în mod normal activitatea, previzionând în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor din 14.04.2022, încheierea exercițiului financiar curent într-o notă pozitivă, cu un profit net în valoare de 28.200 lei aferent unor venituri din chirii estimate la valoarea de 500.000 lei, semnificativ peste valoarea aferentă anului 2021.

Riscul de piață este riscul ca variația semnificativă a prețurilor pieței transpusă prin inflația ridicată, volatilitatea cursului valutar și rata dobânzii în creștere să afecteze veniturile Emitentului. Obiectivul gestionării riscului de piață este acela de

a gestiona și controla expunerile la risc de piață în cadrul unor parametri acceptabili prin implementarea de modificări tarifare și renegocierea contractelor.

Riscul șocurilor economice, financiare, politice sau sociale la nivel macroeconomic, regional sau global. Conflictul militar din Ucraina și amploarea acestuia, rata ridicată a inflației, precum și criza energetică actuală mențin acest risc la un nivel ridicat. Consecințele sunt imprevizibile, dar includ scăderi ale investițiilor, fluctuații valutare semnificative, creșteri ale ratelor dobânzilor, creșteri generalizate a ratei inflației, reducerea disponibilității creditelor și creșteri ale prețurilor energiei, cu impact potențial negativ asupra poziției, performanței financiare și perspectivelor Emitentului.

Riscul de țară. Surprinde susceptibilitatea ca la nivelul statului de rezidență al Emitentului să survină dificultăți în onorarea angajamentelor financiare, afectând toate instrumentele financiare interne, cât și unele instrumente externe. Impactul acestui risc are caracter general, generând efecte echidistante pentru toate sectoarele și domeniile de activitate, care pot avea un impact important asupra valorii pieței și lichidității acțiunilor Emitentului.

3. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

3.1. Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare

Oferta, denominată în lei, are ca obiect un număr total de 710.848 acțiuni ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune, emise de Vitimas S.A. Tecuci, conform Hotărârii AGEA din data de 26.10.2022.

Acțiunile sunt exprimate în moneda națională a României, lei (RON).

Drepturile de preferință vor fi tranzacționabile pentru o perioadă de 5 (cinci) zile lucrătoare, care va începe în cea de a patra zi lucrătoare de la data publicării Prospectului, respectiv de la data de 26.01.2023 la data de 01.02.2023.

În Etapa I, rata de subscriere este de 1 acțiune nou emisă la 1 drept de preferință deținut la data de înregistrare, prețul de subscriere fiind de 3 lei/acțiune. Perioada de ofertă a primei Etape, în care se vor putea subscrie acțiunile nou emise în baza exercitării drepturilor de preferință, de 31 zile calendaristice, se va derula începând cu a treia zi lucrătoare după încheierea perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință, respectiv, de la data de 06.02.2023 la data de 08.03.2023.

În Etapa a II-a, acțiunile nou emise, rămase nesubscrise în Etapa I a exercitării drepturilor de preferință, vor fi oferite spre subscriere către subscritorii din prima etapă a majorării, în caz de suprasubscriere, metoda de alocare fiind pro-rata. În cazul în care valoarea rezultată nu este un număr întreg, aceasta se rotunjește în jos până la cel mai apropiat număr întreg. Astfel, aceștia vor putea subscrie oricare număr de acțiuni în intervalul 1 acțiune și numărul maxim de acțiuni oferite spre subscriere în cea de a II-a Etapă. Perioada de subscriere în cea de a doua etapă este de 10 zile lucrătoare începând cu a cincea zi lucrătoare după ultima zi lucrătoare din perioada de ofertă a Etapei I, respectiv perioada 15.03.2023 - 28.03.2023. Prețul de subscriere în Etapa a II-a este de 3 lei/acțiune.

Drepturile asociate acțiunilor

Fiecare acțiune nou-emisă subscrisă și plătită de acționari conferă acestora aceleași drepturi cu cele ale acțiunilor deja existente ale Emitentului: dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul de preferință în cadrul unei majorări de capital social ulterioare, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului – respectiv dreptul de participare la excedent în cazul lichidării, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare.

Rangul relativ al Acțiunilor în structura capitalului emitentului în caz de insolvență, inclusiv, acolo unde este cazul, informații cu privire la nivelul de subordonare a acestora

În caz de insolvență, prin natura lor, acțiunile – inclusiv acțiunile obiect al prezentei Oferte – conferă deținătorilor un rang inferior de prioritate raportat la alți creditori ai Emitentului. În caz de insolvență, acționarii sunt îndreptățiți la sumele reziduale după lichidarea completă a activului în favoarea creditorilor Societății, proporțional cu cotele de participare la capitalul social.

Politica privind dividendele sau distribuirea acestora

Repartizarea rezultatului financiar aferent exercițiilor financiare următoare se va face potrivit cu hotărârile Adunărilor Generale Ordinare Anuale. Societatea nu a distribuit dividende pe parcursul ultimilor 3 ani.

3.2. Unde vor fi tranzacționate Acțiunile

Acțiunile nou-emise de Vitimas S.A. Tecuci vor fi tranzacționabile pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București la categoria AeRO Standard, aceeași piață pe care se tranzacționează acțiunile Emitentului.

3.3. Nu există garanții asociate valorilor mobiliare

3.4. Riscurile cheie specifice valorilor mobiliare

3.4.1 Riscurile asociate cu o investiție directă în acțiuni, ca de altfel și randamentul așteptat asociat acestei investiții sunt, în principiu, superioare celor aferente depozitului bancar sau investiției în alte instrumente financiare precum obligațiuni de stat, participații la fonduri de investiții sau chiar obligațiuni corporative. Volatilitatea și evoluția puțin predictibilă a lichidității și prețului acțiunilor, alături de riscul pierderii investiției în cazul falimentului Emitentului nu recomandă investiția în acțiuni acelor investitori cu un nivel scăzut de toleranță față de risc. De asemenea, acest produs nu este considerat corespunzător acelor investitori care: (1) doresc protecția integrală a capitalului și/sau certitudinea rambursării sumelor investite; (2) au o toleranță scăzută la risc, nefiindu-le potrivite investițiile bursiere: necesită în mod obiectiv existența unei garanții de stat sau investiții în active fără risc.

3.4.2 Riscul de preț este specific acțiunilor listate și derivă din evoluțiile negative ce pot interveni în cotația acțiunilor emitentului, după admiterea acestora la tranzacționare. Fluctuația prețului poate fi indusă de o multitudine de factori legați de activitatea emitentului sau de volatilitatea generală a pieței.

3.4.3 Riscurile generate de piața de capital din România, în ansamblul ei. Volatilitatea și lichiditatea sunt elemente care caracterizează mecanismul pieței de capital, conturând un risc de natură sistemică pentru toate instrumentele financiare tranzacționate.

3.4.4. Riscul determinat de corelarea evoluției acțiunilor emitentului cu evoluția pieței financiare globale. Evenimentele globale și macroeconomice curente, de natură geopolitică, militară, economico-financiară, politică sau socială, au impact direct și indirect asupra economiei românești, fapt reflectat în evoluția pieței de capital pe care se tranzacționează acțiunile emitentului. Acestea pot afecta bursele din întreaga lume, influențând cursul acțiunilor societăților listate independent de performanța sau rezultatele activității economice desfășurate. Teama și incertitudinea pot contribui la vânzarea în panică și scăderea bruscă a prețului de piață a acțiunilor.

4. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE

4.1 Termenii și condițiile Ofertei, calendarul pentru a investi în aceste acțiuni

Emisiunea și Oferta au ca obiect un număr total de 710.848 acțiuni noi nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune. Valoarea totală a Emisiunii este de 2.132.544 lei, în ipoteza în care toate acțiunile puse la vânzare se vor subscrie de către investitori în Ofertă.

Cele 710.848 acțiuni oferite în cadrul ofertei se vor putea subscrie în două etape. Etapa I presupune subscrierea în baza exercitării drepturilor de preferință alocate acționarilor înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare, 10.11.2022, sau deținute de investitorii care au achiziționat drepturi de preferință în perioada de tranzacționare a acestora.

Potrivit Hotărârii AGEA din 26.10.2022, drepturile de preferință vor fi tranzacționabile în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare SMT – Aero, administrat de Bursa de Valori București, în conformitate cu reglementările specifice acestei piețe, potrivit cu prevederile Prospectului de ofertă publică aferent majorării, aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) și cu reglementările specifice pieței pe care se vor tranzacționa.

Drepturile de preferință vor fi tranzacționabile pentru o perioadă de 5 (cinci) zile lucrătoare, care va începe în cea de a patra zi lucrătoare de la data publicării Prospectului, respectiv de la data de 26.01.2023 la data de 01.02.2023.

În Etapa I, rata de subscriere este de 1 acțiune nou emisă la 1 drept de preferință deținut la data de înregistrare, prețul de subscriere fiind de 3 lei/acțiune. Perioada de ofertă a primei Etape, în care se vor putea subscrie acțiunile nou emise în baza exercitării drepturilor de preferință, de 31 zile calendaristice, se va derula începând cu a treia zi lucrătoare după încheierea perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință, respectiv, de la data de 06.02.2023 la data de 08.03.2023.

În Etapa a II-a, acțiunile nou emise, rămase nesubscrise în Etapa I a exercitării drepturilor de preferință, vor fi oferite spre subscriere către subscriitorii din prima etapă a majorării, în caz de suprasubscriere, metoda de alocare fiind pro-rata. În cazul în care valoarea rezultată nu este un număr întreg, aceasta se rotunjește în jos până la cel mai apropiat număr întreg. Astfel, aceștia vor putea subscrie oricare număr de acțiuni în intervalul 1 acțiune și numărul maxim de acțiuni oferite spre subscriere în cea de a II-a Etapă. Perioada de subscriere în cea de a doua etapă este de 10 zile lucrătoare începând cu a cincea zi lucrătoare după ultima zi lucrătoare din perioada de ofertă a Etapei I, respectiv perioada 15.03.2023 -

28.03.2023. Prețul de emisiune pentru noile acțiuni în Etapa a II-a este de 3 lei/acțiune. Cea de a II-a Etapă se va derula în baza prezentului Prospect.

Acțiunile rămase nesubscrise după oferirea acestora în cadrul celei de a II-a Etape vor fi anulate prin decizia Administratorului Unic, prin care se constată rezultatele efective ale majorării capitalului social și prin care se aprobă modificarea Actului Constitutiv, urmând ca valoarea majorării capitalului social să fie determinată prin raportare la acțiunile efectiv subscrise în cadrul etapelor menționate mai sus.

Investitorii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central care vor subscrie prin intermediul GOLDRING S.A., în prima Etapă, precum și toți subscritorii din a II-a Etapă, vor achita acțiunile subscrise în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO12BTRLRONCRT0514867002, Swift BTRLRO22 (Contul Colector).

Valorile mobiliare nou emise vor fi disponibile la tranzacționare în aceleași condiții ca și celelalte acțiuni ale Emitentului, respectiv piața SMT administrată de BVB. După finalizarea ofertei și înregistrarea noului capital social la ORC, ASF și ulterior la instituțiile pieței de capital, Emitentul va notifica acționarii subscritorii 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, 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. Notificarea acționarilor din Secțiunea I a Depozitarului Central se va face, de către Emitent, cel târziu în prima zi lucrătoare de la data intrării în posesia Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare eliberat de către ASF.

Data fiind acordarea de drepturi de preferință tuturor acționarilor în cadrul operațiunii de majorare de capital social, prezenta Emisiune / Ofertă nu conduce la diluarea directă și automată a deținerilor acționarilor. În ipoteza în care toți acționarii subscriu în ofertă, nu se înregistrează diluarea deținerilor lor. Însă, în măsura în care unii dintre acționarii Emitentului nu vor subscrie acțiuni noi în cadrul Ofertei, în mod evident participația acestora va scădea, deținerile acestora fiind „diluare”. Cu titlu de exemplu, un acționar cu o deținere de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital, va înregistra o diluare a deținerii până la 0,5% ulterior majorării de capital, respectiv, o diluare procentuală de 50%, în ipoteza în care acționarul respectiv nu subscrie în majorare, și toate acțiunile puse în vânzare în majorarea de capital sunt subscrise.

Cheltuielile aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Societate, din alte fonduri decât cele atrase în Ofertă, sunt: comisionul Intermediarului Ofertei, în conformitate cu contractul între părți; cota percepută de ASF calculată ca procent de 0,1% din valoarea sumelor efectiv subscrise în mod valid în ofertă; taxa ASF de eliberare a certificatului de valori mobiliare pentru drepturile de preferință în vederea tranzacționării lor, dar și înregistrarea acțiunilor nou-emise (cf. Anexa 3 – 2.17 / Regulamentul ASF nr. 16/2014 privind veniturile Autorității) – 1.000 lei; taxe aferente derulării operațiunii de majorare prin sistemul BVB și al Depozitarului Central, estimate la 7.000 lei; taxe Registrul Comerțului de înregistrare a majorării de capital social estimate la 1.000 lei; alte cheltuieli incidente operațiunii – estimate la 1.000 lei.

Emitentul și Intermediarul nu percep comisioane și taxe suplimentare subscritorilor în Ofertă. În sarcina subscritorilor vor fi taxele și comisioanele percepute, în mod curent, de instituțiile pieței de capital precum și comisioanele bancare.

4.2. O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei, precum și, după caz: (a) utilizarea și quantumul net estimat al veniturilor; (b) dacă oferta face obiectul unui acord de subscriere fermă, se precizează dacă există vreo parte neacoperită; (c) o descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare care este descris în prospect.

Scopul majorării capitalului social îl reprezintă achitarea debitelor restante pe care Societatea le are față de diferiți creditori și instituții publice, conform hotărârii AGEA din data de 26.10.2022, precum și achiziționarea de construcții modulare, modernizarea spațiilor existente și demolarea unor construcții aflate într-o stare înaintată de degradare aflate în proprietatea Vitimas S.A. Tecuci.

Valoarea totală a fondurilor care pot fi obținute din ofertă este de 2.132.544 lei, în cazul în care toate acțiunile oferite sunt subscrise.

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

Nu există niciun conflict de interese care ar putea influența semnificativ emisiunea/Oferta.

4.3 Cine este ofertantul; În cazul în care ofertantul este diferit de emitent, o scurtă descriere a ofertantului și/sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare

Nu se aplică. Ofertantul este același cu Emitentul valorilor mobiliare.

PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL

SECȚIUNEA 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

1.1 Persoane responsabile	Emitentul: Vitimas S.A. Tecuci, cu sediul în Tecuci, Str. GH PETRASCU NR 20, jud. Galați, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J17/733/1991, cod unic de identificare fiscală RO 1636171, telefon/fax 0236-820391, adresa de e-mail vitimas1@gmail.com, website www.vitimas.ro. Intermediarul: Goldring S.A., Societate de Servicii de Investiții Financiare (SSIF) cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26- 440/19.04.1998, cod unic de identificare fiscală RO 10679295, autorizată de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, adresa de e-mail goldring@goldring.ro, website www.goldring.ro. Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect: - din partea Emitentului: dl. Robert-Cristian Negruț – Administrator Unic. - din partea Intermediarului: dl. Virgil Zahan – Director General.
1.2 Declarații ale persoanelor responsabile	Reprezentantul Emitentului declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia. Reprezentantul Intermediarului declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.
1.3 Declarații / rapoarte ale experților	Nu este cazul, cu excepția rapoartelor de audit prezentate în Prospect.
1.4 Informații din surse terțe	Nu este cazul.
1.5 Declarație	Persoanele responsabile declară că acest Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 1129/2017, prin decizia nr. <u>45 / 17.01.2023</u> Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse prin Regulamentul (UE) 1129/2017 și Regulamentele delegate (UE) 979/2019 și 980/2019. Această aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Prospect. Prospectul a fost elaborat în conformitate cu articolul nr.15 din Regulamentul (UE) nr. 1129/2017 ca Prospect UE pentru creștere, societatea îndeplinind condițiile pentru a fi clasificată ca IMM.

SECȚIUNEA 2: STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI

2.1 Informații privind identitatea Emitentului	Denumirea emitentului: Vitimas S.A. Tecuci Sediul social: Str. Gh. Petrașcu. nr. 20, Tecuci, Galați, România Cod unic de identificare fiscală: 1636171 Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului: J17/733/1991
---	--



Identificatorul entității juridice (LEI): 25490083BAKHGISYSZ58

Data de constituire: 12.09.1951

Durata de funcționare: nelimitată

Forma juridică a Emitentului: persoană juridică română, organizată sub forma juridică de Societate pe acțiuni

Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea: Emitentul funcționează în conformitate cu legile române aplicabile

Website: www.vitimas.ro

E-mail: vitimas1@gmail.com

Telefon contact relația cu investitorii: 0236 820 391

Emitentul dedară că informațiile de pe website nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.

2.1.1 Modificări semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare	<i>Informații privind modificările semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului înregistrate de la sfârșitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informații în documentul de înregistrare.</i> De la sfârșitul ultimei perioade de raportare, 30.06.2022, și până la data Prospectului, nu s-au înregistrat modificări semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a Emitentului. Societatea nu are contractate linii de credit de la instituții bancare sau împrumuturi de la terți.
2.1.2 Modalități de finanțare	<i>O descriere a modalităților de finanțare preconizate ale activităților emitentului</i> Activitatea Emitentului va fi susținută din resurse proprii. Majorarea de capital, obiect al prezentului Prospect, se realizează în scopul asigurării surselor de finanțare necesare pentru implementarea planului de dezvoltare a activității.

2.2 Prezentare generală a activităților

2.2.1 Strategia și obiectivele	<i>O descriere a strategiei de afaceri și a obiectivelor strategice ale emitentului (atât financiare, cât și nefinanciare, dacă există). Această descriere ține seama de viitoarele provocări și perspective ale emitentului.</i> Echipa managerială a Vitimas S.A. Tecuci și-a propus dezvoltarea afacerii prin capitalizarea societății și achitarea obligațiilor de plată față de diverși creditori și instituții publice, în vederea consolidării independenței financiare și adoptarea unei atitudini prudentiale privind eventualele penalități care însoțesc termenele de plată depășite. Pentru menținerea competitivității și îmbunătățirea profitabilității companiei, Emitentul și-a propus un amplu proces de modernizare care să permită renegocierea contractelor și modificări tarifare prin îmbunătățirea spațiilor existente, demolarea construcțiilor depășite din punct de vedere tehnic și achiziționarea de construcții modulare care să deservească activitatea curentă a Societății la un standard de funcționare conform celor mai stricte cerințe ale pieței. Obiectivul Emitentului este de a spori investițiile în construcțiile proprietate exclusivă Vitimas S.A. Tecuci, a căror stagnare a condus la transformarea spațiilor mari, valoroase, în spații inutilizabile. Investițiile urmăresc să restaureze și să modernizeze construcțiile în cauză pentru reutilizarea profitabilă a acestora, îmbunătățirea puterii de negociere a contractelor și atingerea unui grad de ocupare al spațiilor cât mai mare. Această nouă abordare va îngloba un model de management al resurselor mai eficient, cu accent ridicat asupra profitabilității viitoare a societății. Emitentul urmărește de asemenea monitorizarea atentă a: - Activităților de închiriere și depozitare oferite clienților, în vederea adaptării continue la cerințele și nevoile pieței de referință;
---	---



	- Ofertei, în vederea furnizării unor servicii competitive din perspectiva raportului calitate/preț; - Strategiilor, în vederea menținerii clienților existenți și atragerea de noi clienți prin calitatea crescută a serviciilor.
2.2.2 Activitățile principale	<i>O descriere a principalelor activități ale emitentului, inclusiv: (a) principalele categorii de produse vândute și/sau de servicii prestate; (b) indicarea oricărui produs, serviciu sau activitate nou(ă) semnificativ(ă) care a fost introdus(ă) de la publicarea ultimelor situații financiare auditate.</i> Vitimas S.A. Tecuci s-a înființat în anul 1951 în baza Deciziei nr. 642/12.09.1951, desfășurând activități de producere și comercializare de utilaje și piese de schimb pentru agricultură și industria alimentară, construcții metalice, utilaje siderurgice, diverse colaborări și servicii pe bază de comenzi prin punerea la dispoziție de către beneficiari a documentelor de execuție a fișei tehnice sau la cerere prin tema de proiectare. În octombrie 2007, a avut loc fuziunea cu societatea C.I.T. Tecuci S.A., VITIMAS S.A. Tecuci fiind societatea absorbantă. Potrivit Actului Constitutiv, VITIMAS S.A. Tecuci are ca obiect principal de activitate „Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice” (cod CAEN 2511). În ultimii ani, din lipsa de comenzi și personal calificat, societatea nu a mai desfășurat activitate de producție, înregistrând venituri doar din închirieri spații disponibile și furnizarea de servicii pentru depozitare. Pentru conservarea poziției pe piață și îmbunătățirea indicatorilor de rezultate financiare, pașii strategici ai Emitentului urmează direcția modernizării prin inițierea unui proces de restaurare a spațiilor existente disponibile pentru închiriere și achiziționarea de construcții modulare care să întregască portofoliul de dețineri imobiliare. Emitentul deține 56 dădiri, în Tecuci, județul Galați, cu o suprafață totală de 32.312,73 m². Linii de business în anul 2022: - Fabricarea de construcții metalice – 0% din cifra de afaceri; - Închirierea spațiilor comerciale – 80% din cifra de afaceri; - Prestarea serviciilor privind depozitarea – 20 % din cifra de afaceri. De la publicarea ultimelor situații financiare auditate, nu au fost introduse produse, servicii sau activități noi semnificative.
Punctul 2.2.3 Piețele principale	Într-o nouă poziție pe piață, principalele piețe de desfacere ale Emitentului vizează: • Închirierea spațiilor disponibile aflate în proprietatea Emitentului, cu precădere către persoane juridice; • Oferirea serviciilor de depozitare către persoane juridice sau fizice. Vitimas S.A. Tecuci activează pe piața închirierilor de spații comerciale în zona municipiului Tecuci. Astfel, piața este delimitată geografic la nivelul municipiului în raza căruia își desfășoară activitatea Emitentul. Printre societățile concurente care au același obiect de activitate ca cel al Emitentului și se află în vecinătate enumerăm: • CONTEC S.A. TECUCI; • COMET S.A. TECUCI; • AMEP TECUCI S.A.. Piața pe care Emitentul își desfășoară activitatea este intens dezvoltată, dar permite pătrunderea atât timp cât se oferă calitate și profesionalism. Societatea se bazează pe un management cu experiență și garantează seriozitatea în relația cu clienții. În ceea ce privește cota de piață a fiecărui competitor, Emitentul dedară că, la data întocmirii Prospectului, nu dispune de astfel de informații.



Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business:

Segregarea cifrei de afaceri (lei)	2020	2021	30.06.2021	30.06.2022
Venituri din vânzarea produselor reziduale	15.000	3.998,5	3.998,5	
Venituri din servicii prestate	229	75.945,55	40.898,95	56.888,08
Venituri din închirieri	404.152	416.018	189.529	231.667
Total	419.381	495.962	234.426	288.555

În primul semestru al anului 2022, veniturile totale ale societății au înregistrat o creștere cu 23,03%, provenită din majorarea cu 22,23% a veniturilor din închirieri, respectiv cu 39,09% a veniturilor din servicii prestate, Emitentul neînregistrând venituri din vânzarea produselor reziduale în primele șase luni ale exercițiului financiar curent.

Sub specificul activității curente, cel mai semnificativ aport la valoarea cifrei de afaceri revine veniturilor din chirii (80,29%).



2.3 Structura organizatorică

2.3.1 Organigrama Grupului	Nu este cazul. Societatea nu face parte dintr-un Grup.
2.3.2 Dependența de alte entități	Nu este cazul. Societatea nu face parte dintr-un Grup.
2.4 Investițiile	
2.4.1 Investiții semnificative până la data Prospectului	O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului (inclusiv quantumul), de la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice incluse în prospect până la data documentului de înregistrare. De la data ultimelor situații financiare publicate, la 30.06.2022, nu s-au înregistrat investiții semnificative.



2.4.2 Investiții semnificative în derulare	<i>O descriere a investițiilor importante ale emitentului aflate în derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusiv metoda de finanțare a acestora (internă sau externă), dacă prezintă importanță pentru activitatea emitentului.</i> Emitentul nu are în derulare investiții semnificative la data întocmirii Prospectului și nu și-a asumat angajamente ferme pentru investiții semnificative.
2.5 Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare	<i>Trebuie furnizată de către emitenții de titluri de capital cu o capitalizare bursieră mai mare de 200.000.000 EUR numai atunci când raportul administratorilor prezentat și pregătit în conformitate cu articolele 19 și 29 din Directiva 2013/34/UE nu este inclus în prospectul UE pentru creștere).</i> Nu este cazul, având în vedere capitalizarea bursieră de la data întocmirii.

2.6 Informații privind tendințele

2.6.1 Informații privind tendințele recente semnificative	<i>O descriere a celor mai semnificative tendințe recente care au afectat producția, vânzările, stocurile, costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar și până la data documentului de înregistrare.</i> În ultimii ani, ca urmare a cererii în continuă scădere pentru confecțiile metalice, accentuată de pandemia de COVID-19, Societatea s-a concentrat pe obținerea veniturilor din activitatea de închiriere a spațiilor și pe furnizarea de servicii pentru depozitare. În consonanță cu strategia Emitentului privind creșterea gradului de ocupare al spațiilor deținute și oferite spre închiriere, cifra de afaceri a societății înregistrează o majorare de 23% în primele șase luni ale anului 2022 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent. Veniturile din chirii, reprezentând categoria cu ponderea cea mai semnificativă în structura cifrei de afaceri (80,23%), marchează o creștere cu 22,23% în aceeași perioadă. Veniturile din serviciile prestate susțin trendul ascendent al cifrei de afaceri cu un avans de 15.989 lei (38,09%), contribuind cu 19,71% la valoarea agregată a vânzărilor raportată la 30.06.2022. Reflexie directă a contextului economic actual, cheltuielile din exploatare aferente perioadei au fost în sumă de 315.330 lei, în creștere față de aceeași perioadă a anului precedent, pe seama creșterii cu 13% a cheltuielilor cu personalul și cu 36% a cheltuielilor cu energia. În consecință, rezultatul operațional la data de 30 iunie 2022 a consemnat o pierdere în sumă de 26.775 lei. Rezultatele obținute de Societate în această perioadă, concomitent cu eforturile conducerii de a menține un trend ascendent al veniturilor, confirmă însă capacitatea Societății de a reacționa rapid la schimbările adverse din piață. În cazul activelor curente, stocurile au consemnat o creștere de la începutul anului, valoarea în sold la data de 30 iunie 2022 fiind de 140.484 lei (+3.11%), în timp ce creanțele au înregistrat o scădere cu 15,39%, pe fondul intensificării activității operaționale și a creșterii vitezei de rotație a creanțelor. Societatea a adoptat o strategie de dezvoltare atent corelată la schimbările mediului economic actual prin mecanisme și pârghii de control care urmăresc păstrarea echilibrului financiar al Societății.
--	--

2.7 Previziuni sau estimări privind profitul

2.7.1 Previziuni	<i>În cazul în care un emitent a publicat o previziune sau o estimare privind profitul (care este încă în vigoare și valabilă), respectiva previziune sau estimare este inclusă în documentul de înregistrare.</i> Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul în curs a fost aprobat de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor întrunită la data de 15.04.2022, după cum urmează:
-------------------------	---



Indicator	Previzionat 2022 (lei)
Venituri din chirii	500.000
Venituri din servicii refacturate	120.000
Total venituri din exploatare	620.000
Cheltuieli privind energia	120.480
Cheltuieli materiale	52.800
Cheltuieli cu lucrări/servicii executate de terți	64.560
Cheltuieli privind impozite și taxe	75.000
Cheltuieli privind personalul	272.760
Cheltuieli cu amortizarea	0
Total cheltuieli din exploatare	585.600
Rezultat din exploatare	34.400
Rezultat brut	34.400
Rezultat net	28.200

**Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2022 nu include operațiunea de majorare a capitalului social care face obiectul prezentului Prospect.*

Proiecțiile financiare estimate de către Emitent pentru exercițiul financiar 2022 sunt corelate cu evoluția și tendința sectorului pe care activează în prezent, având la bază contractele comerciale aflate deja în derulare, precum și perspectivele privind încheierea de noi parteneriate, alături de implementarea direcțiilor strategice asumate.

Elementele de fundamentare ale previziunii pe care conducerea Societății le poate influența sunt veniturile pe care afacerea este așteptată să le genereze, având în vedere implementarea direcțiilor strategice de dezvoltare, precum și cele legate de costurile operaționale, în măsura în care inițiativele de creștere a puterii de negociere a contractelor de închiriere prin procesele de modernizare vor avea efectul scontat. De asemenea, rămâne în apanajul conducerii să consolideze nivelul de reziliență, flexibilitate, adaptabilitate la schimbări și perturbări majore, considerat a fi un factor intern critic pentru abilitatea afacerii de a rămâne între jucători de pe piața de profil care vor fi reușit să valorifice oportunitățile.

În același timp, conducerea Societății a identificat o serie de factori incerti cu impact potențial semnificativ – negativ sau pozitiv – asupra evoluției performanței financiare a societății în perioada următoare, între care se evidențiază:

- Riscul de credit - poate să apară atunci când o terță parte nu își respectă obligațiile contractuale asumate producând pierderi financiare societății. În consecință, societatea a adoptat o politică de a face tranzacții cu părți de încredere și/sau de a obține suficiente garanții pentru a minimiza riscul;
- Riscul de lichiditate - politica societății este aceea de a asigura necesarul de lichidități pentru achitarea obligațiilor la termenele scadente prin asigurarea unui echilibru între perioada de recuperare a creanțelor și perioada de plată a datorilor;
- Criză energetică cu impact direct asupra costurilor cu energia;
- Conflictul din Ucraina și accentuarea presiunilor inflaționiste, reducerea cererii și a consumului, creșteri ale ratei șomajului și, în consecință, creșterea instabilităților socio-politice;
- Perioadele de recesiune favorizează măsuri politice de investiții în infrastructură, care vor putea genera oportunități pentru multe sectoare, inclusiv cel al emitentului.

2.7.2 Noi previziuni privind profitul

Nu este cazul.



2.7.3 Declarație privind prognozele	Conducerea Emitentului de declară că estimarea privind profitul a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât comparabilă cu informațiile financiare istorice, cât și conformă cu politicile contabile ale Emitentului.
--	--

SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC

Investiția în acțiunile VITIMAS S.A. TECUCI implică un nivel de risc a cărui evaluare presupune o analiză atentă a factorilor de risc și a informațiilor cu privire la Emitent cuprinse în prezentul Prospect. Factorii de risc constau în acele elemente, situații sau condiții interne sau externe care pot afecta, prin natura lor, rezultatele așteptate asociate activității desfășurate. Oricare dintre factorii prezentați mai jos ar putea avea un impact negativ mai mult sau mai puțin important asupra activității sau rezultatelor Emitentului, respectiv asupra prețului de tranzacționare și lichidității acțiunilor sale, care ar putea determina pierderea parțială sau totală a investiției de către potențialii investitori.

Prezenta secțiune descrie cele mai semnificative riscuri specifice activității Emitentului, pe care acesta le consideră a fi cele mai relevante pentru investitori, în vederea luării unei decizii de investiție. Enumerarea factorilor de risc din această secțiune este realizată, din perspectiva Emitentului, în ordinea importanței după probabilitatea materializării riscului și impactul negativ asupra activității și performanței Societății. Totuși, aceasta nu este exhaustivă, fiind posibil ca și alte elemente, care fie nu sunt cunoscute persoanelor responsabile pentru informațiile din acest Prospect, fie sunt considerate irelevante la momentul actual, să poată avea consecințe asupra investiției în acțiuni.

Investitorii trebuie să întreprindă diligentele necesare în vederea unei evaluări proprii asupra oportunității investiției, în raport cu nevoile, așteptările, disponibilitățile bănești și obiectivele investiționale proprii.

3.1 Riscuri de natură operațională	Riscuri legate de strategia de dezvoltare Dezvoltarea, privită sub orice formă, include riscuri legate atât de eficiența proiectelor, cât și de obținerea surselor de finanțare. Reducerea fondurilor destinate investițiilor financiare reprezintă pentru Emitent un risc în măsura în care acestea pot afecta planurile de viitor și rentabilitatea investițiilor. Riscuri privind schimbări în cererea ocupanților aferente spațiilor închiriate Având în vedere faptul că principala sursă de venituri a Societății este reprezentată, în prezent, de închirierea spațiilor disponibile, Emitentul este supus riscului care decurge din scăderea cererii ocupanților pentru dezvoltări de spații de birouri, surplus de oferta sau potențialele spații vacante, cauzate de raționalizarea pieței financiare și de incertitudine economică. Pentru minimizarea acestui risc, Emitentul și-a însușit o politică de prețuri competitive în raport cu concurența pe plan local. Riscul legat de dependența de clienți semnificativi O structură concentrată a clienților poate genera pierderi la nivelul rezultatelor precum, blocaje financiare și alte riscuri de lichiditate asociate încetării unui contract cu un client semnificativ sau insolvenței acestuia. În consecință, societatea a adoptat o politică de a face tranzacții cu părți de încredere și/sau de a obține suficiente garanții pentru a minimiza riscul. În acord cu direcțiile strategice de dezvoltare ale Emitentului privind creșterea gradului de ocupare al spațiilor disponibile, investițiile în modernizare și achiziționarea de noi imobile vor asigura extinderea bazei de clienți și o reducere semnificativă a gradului de concentrare. Riscuri privind concurența. Riscul legat de concurență derivă din viteza cu care potențialul avans realizat de către concurență estompează evoluția favorabilă înregistrată de indicatorii financiari ai societății. Competitivitatea ridicată, specifică pieței de imobiliare, este abordată de Societate prin strategia prețurilor competitive, calitate și profesionalism. Societatea se bazează pe un management cu experiență și garantează seriozitatea în relația cu clienții. Riscul de conformitate reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a rezultatelor și a capitalului, care poate conduce la aplicarea unor sancțiuni asupra Emitentului, obligarea acestuia la plata unor prejudicii sau daune constatate și/sau rezilierea de contracte sau care pot afecta reputația Emitentului, ca urmare a încălcărilor sau neconformării cu cadrul legal și de reglementare, cu acordurile sau practicile recomandate.
---	--

3.2 Riscul de piață	Riscul de credit este riscul ca Emitentul să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client, iar acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale ale Emitentului. Expunerea Emitentului la riscul de credit este influențată în principal de caracteristicile individuale ale fiecărui client. Riscul de lichiditate este riscul Societății de a întâmpina dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Emitentului în administrarea lichidității constă în asigurarea, pe cât de mult posibil, că va dispune mereu de lichidități suficiente pentru a-și achita obligațiile scadente, atât în condiții normale cât și în condiții de stres, fără a suporta pierderi inacceptabile sau de a pune în pericol reputația Societății. Acest lucru este realizat prin atenta monitorizare a previziunilor privind necesarul de lichidități. La 30.06.2022, Emitentul are debite restante aferente clienților incerti în valoare de 426.662 lei. Societatea întreprinde toate diligențele pentru securizarea riscului de lichiditate, întreprinzând măsuri de recuperare a sumelor restante prin eşalonări la plată a obligațiilor restante. Conducerea Emitentului consideră că societatea își va continua în mod normal activitatea, previzionând în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor din 14.04.2022, încheierea exercițiului financiar curent într-o notă pozitivă, cu un profit net în valoare de 28.200 lei aferent unor venituri din chirii estimate la valoarea de 500.000 lei, semnificativ peste valoarea aferentă anului 2021. Riscul de piață este riscul ca variația semnificativă a prețurilor pieței transpusă prin inflația ridicată, volatilitatea cursului valutar și rata dobânzii în creștere să afecteze veniturile Emitentului. Obiectivul gestionării riscului de piață este acela de a gestiona și controla expunerile la riscul de piață în cadrul unor parametri acceptabili prin implementarea de modificări tarifare și renegocierea contractelor.
3.3 Riscuri sistemice	Riscul șocurilor economice, financiare, politice sau sociale la nivel macroeconomic, regional sau global Acest risc cu impact important asupra comportamentului de consum, respectiv asupra puterii de cumpărare afectează în mod direct activitatea, rezultatele și capacitatea de plată a agenților economici cu care Emitentul are încheiate contracte rămânând un risc important. Conflictul militar din Ucraina și amploarea acestuia, rata ridicată a inflației, precum și criza energetică actuală mențin acest risc la un nivel ridicat. Consecințele sunt imprevizibile, dar includ scăderi ale investițiilor, fluctuații valutare semnificative, creșteri ale ratelor dobânzilor, creșteri generalizate a ratei inflației, reducerea disponibilității creditelor și creșteri ale prețurilor energiei. Toate acestea, împreună cu alte efecte greu de previzionat ale crizelor din regiune pot influența în mod negativ atât rezultatele operaționale și poziția financiară a Emitentului, cât și perspectivele acesteia. Riscul de țară Surprinde susceptibilitatea ca la nivelul statului de rezidență al Emitentului să survină dificultăți în onorarea angajamentelor financiare, afectând toate instrumentele financiare interne, cât și unele instrumente externe. Impactul acestui risc are caracter general, generând efecte echidistante pentru toate sectoarele și domeniile de activitate, care pot avea un impact important asupra valorii pieței și lichidității acțiunilor Emitentului.

SECȚIUNEA 4: GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

4.1 Organele de administrare și conducerea superioară

4.1.1

Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale următoarelor persoane și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru societatea emitentă: (a) membrii organelor de administrare, conducere și/sau supraveghere; (b) asociații comanditați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni; (c) orice membru al conducerii superioare al cărui nume poate fi menționat pentru a dovedi că societatea emitentă dispune de pregătirea și experiență necesară pentru conducerea activităților sale

	La data Prospectului, Societatea este administrată de un Administrator Unic, pe un mandat de 4 ani, începând de la data de 14.04.2022, conform hotărârii AGOA din 14.04.2022 privind reînnoirea mandatului Administratorului Unic. Conducerea Emitentului este reprezentată exclusiv de dl. Negruț Robert Cristian, în calitate de Administrator Unic. Dl. Negruț Robert Cristian este de profesie economist și are o experiență de 10 ani în managementul afacerilor. Acesta a ocupat funcția de Președinte al Consiliului de Administrație în cadrul Fairmar S.A Baia Mare în perioada 2013-2015. Adresa de la locul de muncă: Sediul social al Companiei din Str. Gh. Petrașcu Nr 20, Tecuci, Galați, România. Dl. Negruț Robert Cristian nu desfășoară activități în afara societății emitente.
Punctul 4.1.2	<i>Detalii privind orice condamnare pentru fraudă pronunțată în cursul ultimilor cinci ani cel puțin și detalii privind orice incriminare și/sau sancțiune publică oficială adusă/impusă persoanei de la punctul 4.1. de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale).</i> Nu au existat cazuri de condamnare pentru fraudă, incriminare și/sau sancțiuni publice oficiale aduse de către autoritățile statutare sau de reglementare în dreptul persoanei menționate în prezenta secțiune. Administratorul Unic nu a fost împiedicat de o instanță să acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent.
4.2 Remunerație și beneficii	<i>Cuantumul remunerației plătite și beneficiilor în natură acordate de emitent și cuantumul sumelor alocate de Emitent pentru plata pensiilor sau a altor beneficii pentru fiecare dintre persoanele menționate la punctul 4.1. pentru ultimul exercițiu financiar complet</i> În cursul ultimului exercițiu financiar încheiat, aferent anului 2021, remunerația netă a Administratorului Unic a fost stabilită la 4.007 Lei/lună, fără alte beneficii. În cursul ultimului exercițiu financiar încheiat, Emitentul nu a plătit către Administratorul Unic, remunerații în baza unui plan de prime sau de participare la profit, prin intermediul plăților pe bază pe acțiuni sau al altor prestații în natură. Cuantumul total al sumelor alocate de Emitent pentru plata pensiilor sau a altor beneficii: Emitentul nu a alocat sume pentru plata de pensii și alte beneficii persoanei menționate la punctul 4.1., nefiind cazul.
4.3 Participațiile și opțiunile pe acțiuni	<i>Cele mai recente informații posibile privind participațiile deținute în capitalurile proprii ale emitentului și eventualele opțiuni pe acțiunile emitentului de către fiecare dintre persoanele menționate la punctul 4.1.1.</i> La data Prospectului, Administratorul Unic nu deține participații în capitalurile proprii ale Emitentului.

SECȚIUNEA 5: INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ

5.1. Informații financiare istorice

5.1.1 Informații istorice auditate pentru ultimele	Informațiile financiare incluse în prezentul Prospect sunt preluate din situațiile financiare ale Emitentului la 31.12.2020, 31.12.2021 și 30.06.2022, situații întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate. Situațiile financiare anuale aferente exercițiului încheiat la 31.12.2020, precum și la 31.12.2021 au fost auditate. Pentru ambele exerciții financiare, opinia auditorului este fără rezerve.
---	--

două
exerciții
financiare

Situația poziției financiare:

Indicatorii poziției financiare	31.12.2020	31.12.2021	Δ2021/2020
Imobilizări corporale	9.246.615	8.139.828	-11,97%
Imobilizări financiare	219.791	220.163	0,17%
ACTIVE IMOBILIZATE	9.466.406	8.359.991	-11,69%
Stocuri	132.722	140.059	5,53%
Creanțe	1.247.394	1.253.301	0,47%
Investiții pe termen scurt	40.456	65.402	61,66%
Casa și conturi la bănci	8.719	19.824	127,37%
ACTIVE CIRCULANTE	1.429.291	1.478.586	3,45%
TOTAL ACTIVE	10.895.697	9.838.577	-9,70%
Datorii pe termen scurt	2.076.246	1.315.793	-36,63%
CAPITALURI PROPRII, din care:	8.819.451	8.522.784	-3,36%
Capital social	1.777.120	1.777.120	0,00%
Prime de capital	2.626.663	2.626.663	0,00%
Rezerve din reevaluare	6.322.552	5.255.851	-16,87%
Rezerve	1.591.375	1.591.375	0,00%
Rezultatul reportat	-3.453.962	-3.013.855	-12,74%
Rezultatul exercițiului financiar	-44.297	285.630	-744,81%
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	10.895.697	9.838.577	-9,70%

Sursa: Emitentul

Situația performanței financiare:

Indicatorii performanței financiare	31.12.2020	31.12.2021	Δ2021/2020
Cifra de afaceri netă	419.381	495.962	18,26%
Producția vândută	419.381	495.962	18,26%
Alte venituri din exploatare	37	1.063.488	-
VENITURI DIN EXPLOATARE	419.418	1.559.450	271,81%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	76.617	57.052	-25,54%
Alte cheltuieli materiale	2.990	6.560	119,40%
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	56.496	68.685	21,57%
Cheltuieli cu personalul	241.105	254.705	5,64%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	2.545	3.800	49,31%
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	80.878	867.431	972,52%
Cheltuieli privind prestațiile externe	78.393	103.261	31,72%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale	2.311	164.051	-
Alte cheltuieli	174	600.119	-
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	460.631	1.258.233	173,15%
REZULTAT DIN EXPLOATARE	-41.213	301.217	-830,88%
Alte venituri financiare	1.120	0	-
VENITURI FINANCIARE	1.120	0	-
CHELTUIELI FINANCIARE	0	0	-
REZULTAT FINANCIAR	1.120	0	-
VENITURI TOTALE	420.538	1.559.450	270,82%
CHELTUIELI TOTALE	460.631	1.258.233	173,15%
REZULTATUL BRUT	-40.093	301.217	-851,30%
Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	4.204	15.587	270,77%
REZULTATUL NET	-44.297	285.630	744,81%

Sursa: Emitentul

Situația modificării capitalurilor proprii

Elemente ale capitalului propriu	Sold 01 ian 2021	Creșteri		Reduceri		Sold la 31 Dec. 21
		Total din care	Prin transfer	Total din care	Prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capitalul subscris vărsat	1.777.120					1.777.120
Rezerve din reevaluare	6.322.552			1.066.701		5.255.851
Rezerve legale	1.452.150					1.452.150
Prime de emisiune	2.626.663					2.626.663
Rezerve din surplusul realizat						
Alte rezerve	139.225					139.225
Rezultatul reportat din reevaluare: Profit nerepartizat		557.840				557.840
Rezultatul reportat din reevaluare: Pierdere neacoperită	(4.388.240)	(44.297)				(3.874.697)
Rezultat reportat corectarea erorilor: Profit	934.278			73.436		860.842
Rezultat reportat corectarea erorilor: Pierdere						
Rezultatul exercițiului: Sold creditor		285.630				285.630
Rezultatul exercițiului: sold debitor	44.297			44.297		-
Repartizarea profitului						
Total capitaluri	8.819.451	799.173		1.095.840		8.522.784

Sursa: Emitentul

**5.1.2
Modificarea
datei de
referință
contabilă**

Dacă emitentul și-a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care îi sunt solicitate informațiile financiare istorice, informațiile istorice auditate vor acoperi cel puțin 24 de luni sau întreaga perioadă în care emitentul a fost activ, respectiv perioada cea mai scurtă dintre cele menționate.

Nu este cazul.

**5.1.3
Standarde
de
contabilitate
Principii,
politici și
metode
contabile****Principii, politici și metode contabile****Informații generale**

Politicele contabile adoptate de "Societate" pentru întocmirea și prezentarea situațiilor financiare (bilanț, cont de profit și pierdere) sunt prezentate în cadrul acestui capitol.

Elementele prezentate în situațiile financiare anuale sunt evaluate în conformitate cu următoarele principii contabile generale, conform contabilității de angajamente:

1. *Principiul continuității activității* – s-a ținut cont de faptul că societatea își va continua în mod normal funcționarea în viitorul previzibil

2. *Principiul permanentei metodelor* - principiu care presupune continuitatea aplicării aceluiași reguli și norme privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor patrimoniale și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

3. *Principiul prudenței* - principiu care presupune ca evaluarea trebuie făcută pe o bază prudentă și în special:

- poate fi inclus numai profitul realizat la data încheierii exercițiului financiar;
- trebuie să se țină cont de toate datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;

	• trebuie să se țină cont de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu anterior chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia; • trebuie să se țină cont de toate ajustările de valoare datorate depreciilor de valoare, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit. <i>4. Principiul independenței exercițiului:</i> La determinarea rezultatului s-au luat în calcul toate veniturile și cheltuielile indiferent de data încasării sumelor, respectiv data efectuării plăților. <i>5. Principiul contabilității de angajamente.</i> Trebuie să se țină cont de toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercițiului financiar, fără a se ține seama de data încasării sumelor sau a efectuării plăților. <i>6. Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii.</i> Conform acestui principiu, componentele elementelor de activ sau de datorii trebuie evaluate separat. <i>7. Principiul intangibilității.</i> Bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere a exercițiului precedent. <i>8. Principiul necompensării.</i> Orice compensare între elementele de activ și de datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă. Eventualele compensări între creanțe și datorii ale entității față de același agent economic pot fi efectuate, cu respectarea prevederilor legale, numai după înregistrarea în contabilitate a veniturilor și cheltuielilor la valoarea integrală. Situațiile financiare sunt întocmite și exprimate în lei. Cheltuielile cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe au fost efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active, ele au fost recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice au fost capitalizate și amortizate pe perioada rămasă. Stocurile sunt exprimate la costul istoric (cost de achiziție). Costul stocurilor se bazează pe principiul FIFO (primul intrat, primul ieșit). Conturile de creanțe și datorii sunt exprimate la valoarea lor de înregistrare, neconstituind provizioane. <i>Situațiile financiare</i> sunt întocmite pe baza datelor și informațiilor care au fost înregistrate în contabilitate în conformitate Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată, O.M.F.P. nr. 1802/2014 în concordanță cu principiile prezentate mai sus.
5.1.4 Modificarea cadrlui contabil	Ultimele informații financiare istorice auditate ale Emitentului, care conțin informații comparative, sunt prezentate și elaborate în aceeași formă cu cea a situațiilor financiare anuale ale Emitentului care urmează să fie publicate, în conformitate cu standardele naționale de contabilitate. Emitentul nu intenționează modificarea cadrului contabil.
5.1.5 Structura informațiilor financiare	<i>Ultimele informații financiare istorice auditate ale Emitentului care conțin informații comparative pentru exercițiul precedent, sunt prezentate și elaborate într-o formă compatibilă cu cadrul standardelor contabile care va fi adoptat în următoarele situații financiare anuale publicate ale Emitentului.</i> Informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate, și includ (a) bilanțul; (b) contul de profit și pierdere; (c) situația modificării capitalurilor proprii; (d) metodele contabile și notele explicative.
5.1.6. Situațiile financiare consolidate	Nu este cazul. Societatea nu are filiale deci nu este necesar, conform cerințelor OMFP 1802/2014, să pregătească situații financiare consolidate.
5.1.7 Data informațiilor financiare	Bilanțul ultimului exercițiu pentru care informațiile financiare au fost auditate este încheiat la data de 31.12.2021.

5.2 Informații financiare interimare și alte informații financiare

5.2.1

Situațiile financiare semestriale încheiate la 30.06.2021, precum și la 30.06.2022 nu au fost auditate.

Situația poziției financiare la 30.06.2022:

Indicatorii poziției financiare	30.06.2021	30.06.2022	ΔS1 2021/ S1 2020
Imobilizări corporale	9.244.714	8.137.928	-11,97%
Imobilizări financiare	219.791	220.163	0,17%
ACTIVE IMOBILIZATE	9.464.505	8.358.091	-11,69%
Stocuri	136.251	140.484	3,11%
Creanțe	1.307.424	1.106.215	-15,39%
Investiții pe termen scurt	40.456	65.402	61,66%
Casa și conturi la bănci	3.811	18.642	389,16%
ACTIVE CIRCULANTE	1.487.942	1.330.743	-10,56%
TOTAL ACTIVE	10.952.447	9.688.834	-11,54%
Datorii pe termen scurt	2.146.851	1.195.710	-44,30%
CAPITALURI PROPRII. din care:	8.805.596	8.493.124	-3,55%
Capital social	1.777.120	1.777.120	-
Prime de capital	2.626.663	2.626.663	-
Rezerve din reevaluare	6.322.552	5.255.851	-16,87%
Rezerve	1.591.375	1.591.375	-
Rezultatul reportat	-3.498.259	-2.728.225	-22,01%
Rezultatul exercițiului financiar	-13.855	-29.660	114,07%
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	10.952.447	9.688.834	-11,54%

Sursa: Emitentul

Situația performanței financiare la 30.06.2022:

Indicatorii performanței financiare	30.06.2021	30.06.2022	ΔS1 2021/ S1 2020
Cifra de afaceri netă	234.426	288.555	23,09%
Producția vândută	234.426	288.555	23,09%
Alte venituri din exploatare	118	0	-100,00%
VENITURI DIN EXPLOATARE	234.544	288.555	23,03%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	27.805	27.723	-0,29%
Alte cheltuieli materiale	2.163	0	-
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	38.079	51.742	35,88%
Cheltuieli cu personalul	120.552	136.380	13,13%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	1.900	1.900	0,00%
Alte cheltuieli de exploatare. din care:	55.554	97.585	75,66%
Cheltuieli privind prestațiile externe	44.336	62.402	40,75%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale	10.882	35.183	223,31%

Alte cheltuieli	336	0	-
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	246.053	315.330	28,16%
REZULTAT DIN EXPLOATARE	-11.509	-26.775	132,64%
VENITURI TOTALE	234.544	288.555	23,03%
CHELTUIELI TOTALE	246.053	315.330	28,16%
REZULTATUL BRUT	-11.509	-26.775	132,64%
Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	2.346	2.885	22,98%
REZULTATUL NET	-13.855	-29.660	114,07%

Sursa: Emitentul

5.3 Auditarea situațiilor financiare anuale

5.3.1 Auditarea situațiilor financiare

Situațiile financiare anuale aferente exercițiilor financiare încheiate la 31.12.2020 și la 31.12.2021 au fost auditate de către societatea MICONT EXPERT SRL, din Galați, Str. STR. MELODIEI, Nr. 14, Bl. C11, Sc. 1, Et. 2, Ap. 10, județ GALAȚI, CIF 13319231, J17/536/2000, membră a Camerei Auditorilor Financiar din România, Autorizația CAFR nr. 189/2002. Auditor financiar Munteanu Ioana, autorizație CAFR 594/2001, autorizație ASPAAS – AF594.

Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2020

Opinia fără rezerve

„În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a companiei VITIMAS SA TECUCI la 31.12.2020, precum și performanța financiară, respectiv fluxurile de trezorerie ale Societății pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile OMFP 1802/29.12.2014 – pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate și a Ordinul MFP nr. 85 din 26 ianuarie 2022 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor, precum și pentru reglementarea unor aspecte contabile.”

Baza pentru opinie

„Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit -ISA. Responsabilitatea noastră în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru. Suntem independenți față de companie conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități, conform acestor cerințe. Considerăm că probele de audit obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază a opiniei noastre de audit.”

Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2021

Opinia fără rezerve

„În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a companiei VITIMAS SA TECUCI la 31.12.2021, precum și performanța financiară, respectiv fluxurile de trezorerie ale Societății pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile OMFP 1802/29.12.2014 – pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate și a Ordinul MFP nr. 85 din 26 ianuarie 2022 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor, precum și pentru reglementarea unor aspecte contabile.”

Baza pentru opinie

„Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit -ISA. Responsabilitatea noastră în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru. Suntem independenți față de companie conform

	cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități, conform acestor cerințe. Considerăm că probele de audit obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază a opiniei noastre de audit.”
5.3.2 Alte informații auditate de auditori	<i>Indicarea celorlalte informații din documentul de înregistrare care au fost auditate de auditori.</i> Nu este cazul.
5.3.3 Informații financiare neauditate	<i>În cazul în care informațiile financiare din Prospect nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului, se menționează sursa acestora și faptul că informațiile nu sunt auditate.</i> Informațiile financiare interimare la 30.06.2021 și la 30.06.2022 nu au făcut obiectul unei misiuni de audit.

5.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI)

5.4.1 Indicatorii-cheie de performanță (KPI)	<i>În măsura în care nu este prezentată în altă parte în documentul de înregistrare și în cazul în care un emitent a publicat indicatori-cheie de performanță financiar și/sau operaționali sau a ales să includă astfel de indicatori în documentul de înregistrare, în documentul de înregistrare se include o descriere a indicatorilor-cheie de performanță ai emitentului pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice. KPI trebuie calculați pe o bază comparabilă.</i> Nu este cazul.
5.5 Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului	<i>O descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare a grupului care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare, sau o declarație negativă adecvată.</i> Nu este cazul. De la sfârșitul perioadei de raportare încheiată la 30.06.2022 nu s-au înregistrat modificări semnificative ale poziției financiare a Emitentului.
5.6 Politica de distribuire a dividendelor	Beneficiul net realizat de emitent se va repartiza de către Adunarea Generală a Acționarilor la finele fiecărui exercițiu financiar. Cota de beneficiu destinată plății dividendelor se va repartiza proporțional cu numărul acțiunilor deținute de fiecare acționar. În cazul în care emitentul va înregistra pierderi, se vor analiza cauzele acestora și Adunarea Generală a Acționarilor va decide asupra modului în care se vor recupera sau suporta aceste pierderi. Potrivit Legii Pieței de Capital, acestea se plătesc în termenul stabilit de Adunarea Generală, dar nu mai târziu de 6 luni de la data aprobării situațiilor financiare anuale aferente fiecărui exercițiu financiar încheiat. În cazul în care Adunarea Generală nu stabilește un termen de plată, dividendele se vor datora la plată în maximum 30 de zile de la data publicării în Monitorul Oficial Partea a IV-a a hotărârii Adunării Generale de stabilire a dividendelor distribuite. Societatea nu a acordat dividende în ultimii 3 ani.
5.7. Informații financiare pro forma	<i>În cazul unei modificări semnificative a valorilor brute, se include o descriere a modului în care tranzacția ar fi putut afecta activele, datoriile și rezultatul emitentului, dacă tranzacția ar fi avut loc la începutul perioadei care face obiectul raportării sau la data indicată.</i> Nu este cazul.

SECȚIUNEA 6: INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII

6.1 Principali acționari

6.1.1	Potrivit Registrului Acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A., acționarii principali ai Emitentului cu dețineri cunoscute peste pragul de 5% din totalul drepturilor de vot fiecare, la 17.10.2022, sunt prezentați în tabelul următor:
--------------	---



	Actionar	Actiuni	Procent
	CHELU CATALIN-CONSTANTIN	349.734	49,1995 %
	STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRAREA ACTIVELOR STATULUI loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1	156.454	22,0095 %
	RIMAR CEZAR	142.000	19,9761 %
	alti actionari	62.660	8,8148 %
	TOTAL	710.848	100 %
6.1.2 Drepturi de vot diferite	<i>Informații din care să reiasă dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declarație negativă adecvată.</i> La data întocmirii Prospectului, toate acțiunile Emitentului sunt ordinare și conferă deținătorilor lor drepturi egale. Nu exista situații în care acționari ai Emitentului să aibă drepturi de vot diferite.		
6.1.3 Controlul asupra Emitentului	<i>În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura controlului și măsurile adoptate</i> La data prezentului Prospect, titularul unui procent de 49,1995% din totalul capitalului social și al drepturilor de vot ale Emitentului este domnul Chelu Cătălin-Constantin, decedat la 8 decembrie 2014. Având în vedere nerevendicarea dreptului de proprietate de către moștenitori, Emitentul nu este controlat în mod direct sau indirect de nicio persoană fizică sau juridică.		
6.1.4 Acorduri privind controlul	<i>O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera sau împiedica, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.</i> Emitentul nu are cunoștință de existența unor acorduri a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, schimbarea controlului.		

6.2 Proceduri judiciare și de arbitraj

6.2.1	<i>Informații privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare sau potențială de care emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului și/sau a grupului, sau o declarație negativă adecvată.</i> La data Prospectului, Emitentul este parte într-un litigiu aflat pe rolul Curții de Apel Galați, cu societatea REGAL SA (reclamant). Potrivit conducerii, litigiul aferent dosarului nr. 625/324/2020*, care are ca obiect pretenții, în care Emitentul are calitatea de pârât, iar sumele în litigiu sunt în valoare de 80.000 lei, nu are un impact semnificativ asupra societății. Stadiul procesual: Recurs Tip soluție: Trimitere cu rejudecare Soluția pe scurt: DEC. CIV. NR. 257/R Admite recursul declarat de recurenta – pârâtă SC VITIMAS SA TECUCI împotriva deciziei civile nr. 699/14.06.2022, pronunțate de Tribunalul Galați în dosarul nr. 625/324/2020*. Casează decizia civilă nr. 699/14.06.2022, pronunțată de Tribunalul Galați în dosarul nr. 625/324/2020* și, în rejudecare, Admite apelul declarat de apelanta – pârâtă SC VITIMAS SA TECUCI împotriva sentinței civile nr. 1697/16.12.2020 și împotriva Încheierii de ședință din data de 16.09.2020, pronunțate de Judecătoria Tecuci în dosarul nr. 625/324/2020*. Anulează sentința civilă nr. 1697/16.12.2020 și Încheierea de ședință din data de 16.09.2020, pronunțate de Judecătoria Tecuci în dosarul nr. 625/324/2020* și trimite cauza spre rejudecare Judecătoriei Tecuci. Definitivă. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei instanței astăzi, 27.10.2022. Document: Hotărâre 257/2022 27.10.2022
--------------	--

	Emitentul declară că nu are cunoștință de vreo altă procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj încheiată, în derulare sau potențială, din ultimele 12 luni, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității Societății.
--	--

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

6.3.1	<i>Informații care privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 4.1 și interesele sale private și alte obligații. În cazul în care nu există astfel de conflicte de interese, trebuie făcută o declarație în acest sens.</i> <i>Informații privind orice înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 4.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare.</i> <i>Detalii privind orice restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 4.1. privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului deținute de acestea.</i> Nu s-au identificat situații de conflict de interese, nici înțelegeri, acord cu acționarii principali, furnizori sau alte persoane în temeiul cărora persoana menționată la punctul 4.1. a fost aleasă ca Administrator Unic. Nu există restricții acceptate de persoana menționată la punctul 4.1. privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participării acesteia la capitalul social al emitentului. Prin politică și proceduri interne, în vederea conformării cu prevederile legale în vigoare dar și a alinierii la principiile de guvernare corporativă, există și se aplică mecanisme de identificare și gestionare a potențialelor conflicte de interese la nivelul administrării și conducerii Emitentului.
-------	--

6.4 Tranzacții cu părți afiliate

6.4.1	<i>Dacă Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică emitentului, trebuie prezentate următoarele informații pentru perioada acoperită de informațiile financiare istorice și până la data documentului de înregistrare:</i> <i>(a) natura și cuantumul tuturor tranzacțiilor cu părți afiliate (1) care, luate separat sau în ansamblu, sunt importante pentru emitent. Dacă tranzacțiile cu părți afiliate nu s-au desfășurat în condițiile pieței, se explică motivele. În cazul împrumuturilor în curs, inclusiv al garanțiilor de orice tip, se indică cuantumul soldului de rambursat;</i> <i>(b) cuantumul sau procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului.</i> Nu este cazul.
-------	--

6.5 Capitalul social

6.5.1-6.5.2	La data Prospectului, capitalul social al Vitimas S.A. Tecuci era de 1.777.120 lei subscris și vărsat integral în numerar, împărțit într-un număr de 710.848 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate, conferind drepturi egale în Adunarea Generală a Acționarilor, cu valoare nominală de 2,5 lei fiecare. Nicio fracțiune din capitalul social nu a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul în perioada vizată de situațiile financiare anuale la care se face referire în prezentul Prospect.
6.5.3	<i>Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capital, dacă există.</i> Nu este cazul.
6.5.4	<i>Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor emitentului deținute de emitent sau în numele emitentului ori de către filialele acestuia.</i>

	Nu este cazul, Emitentul nu deține acțiuni proprii.
6.5.5	<i>Cuantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere.</i> Nu este cazul.
6.5.6	<i>Informații despre orice drept de achiziție și/sau obligație aferent(ă) capitalului autorizat, dar neemis, sau despre orice angajament de majorare a capitalului social, precum și condițiile acestora.</i> Nu este cazul.
6.5.7	<i>Informații privind capitalul social al oricărui membru al grupului care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat care prevede acordarea unor opțiuni asupra capitalului și detalii privind opțiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se referă.</i> Nu este cazul.

6.6 Actul constitutiv și statutul

6.6.1	<i>O scurtă descriere a oricărei prevederi din actul constitutiv care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau împiedicarea schimbării controlului asupra emitentului.</i> La data prezentului Prospect, titularul unui procent de 49,1995% din totalul capitalului social și al drepturilor de vot ale Emitentului este domnul Chelu Cătălin-Constantin, decedat la 8 decembrie 2014. Având în vedere nerevendicarea dreptului de proprietate de către moștenitori, Emitentul nu este controlat în mod direct sau indirect de nicio persoană fizică sau juridică.
--------------	---

6.7 Contracte importante

6.7.1	<i>Rezumatul oricărui contract important (alt decît cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul anului imediat anterior publicării documentului de înregistrare.</i> Nu este cazul.
--------------	--

SECȚIUNEA 7: DOCUMENTELE DISPONIBILE

7.1	<i>O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a Prospectului, pot fi consultate, după caz, următoarele documente:</i> <i>(a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului;</i> <i>(b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluările și declarațiile făcute de un expert la solicitarea Emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în documentul de înregistrare.</i> <i>Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.</i> În perioada de valabilitate a Prospectului, pe site-ul Emitentului, la secțiunea „Acționariat”, https://vitimas.ro/ pot fi consultate Actul constitutiv, Decizia ASF de aprobare a Prospectului UE de creștere, Prospectul, Formularul de subscriere și Formularul de retragere a acceptului de subscriere. Formularele de Subscriere și de Retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere a valorilor mobiliare oferite, decizia de aprobare a Prospectului de către ASF precum și Prospectul în integralitatea sa vor fi disponibile în format electronic și pe site-ul BVB, https://www.bvb.ro, pagina dedicată Emitentului și al Intermediarului, https://www.goldring.ro/consultanta/ și, de asemenea, în format fizic, la sediul social al Emitentului sau Intermediarului, unde pot fi consultate zilnic pe întreaga perioadă de derulare a operațiunii obiect al prezentului Prospect, în intervalul orar 10:00 - 14:00. Pentru consultarea documentelor aferente operațiunii pe suport de hârtie, persoanelor interesate le este recomandat să își programeze vizita prin email, la adresa vitimas1@gmail.com sau telefonic,
------------	---

la numărul de telefon **0236 820 391** pentru accesul la documentele operațiunii în format fizic la sediul Emitentului și, respectiv, prin email, la adresa subscrieri@goldring.ro sau telefonic, la numărul de telefon 0754 310 705, la sediul Intermediarului.



PARTEA A II-A. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI

SECȚIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

Punctul 1.1. Persoane responsabile	Emitentul: Vitimas S.A. Tecuci, societate cu sediul în Tecuci, str. Gh. Petrașcu, nr. 20, județul Galați, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J17/733/1991, cod unic de identificare fiscală 1636171, telefon 0236 820 391, adresă de e-mail vitimas1@gmail.com, website www.vitimas.ro. Intermediarul: SSIF Goldring S.A., cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26- 440/19.04.1998, cod unic de identificare fiscală RO 10679295, autorizată de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, adresa de e-mail goldring@goldring.ro, website www.goldring.ro. Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect: din partea Emitentului: dl. Robert-Cristian Negruț – Administrator Unic din partea Intermediarului: dl. Virgil Zahan – Director General.
Punctul 1.2. Declarații ale persoanelor responsabile	Reprezentantul Emitentului și al Intermediarului declară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile incluse în Prospect sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că acesta nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.
Punctul 1.3 Declarații, rapoarte atribuite experților	Nu este cazul, prezenta secțiune nu conține declarații atribuite unor persoane în calitate de experți.
Punctul 1.4. Informații de la o terță parte	<i>În cazul în care informațiile provin de la o terță parte, se furnizează o confirmare privind caracterul acurat și complet al acestora, precum și sursa acestora.</i> Nu este cazul, prezenta secțiune nu conține declarații atribuite unei terțe părți.
Punctul 1.5. Declarație	Prezentul Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin decizia nr. <u>45 / 17.01.2023</u>. Aprobarea ASF se referă exclusiv la îndeplinirea standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul mai sus amintit și nu trebuie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare obiect al Prospectului. În vederea luării unei decizii investiționale bine fundamentate, investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare oferite conform Prospectului le este adecvată. Informațiile privind valorile mobiliare prezentate în cele ce urmează fac parte integrantă din Prospect, în conformitate cu art. 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.
Punctul 1.6. Interesele persoanelor implicate în ofertă	Emitentul nu are cunoștințe de interese particulare ale unor terțe persoane fizice sau juridice, nici de existența unor conflicte de interese care ar putea influența semnificativ Oferta.
Punctul 1.7. Motivele ofertei, utilizarea fondurilor obținute și cheltuielile	Motivele Ofertei: Scopul majorării capitalului social îl reprezintă achitarea debitelor restante pe care Societatea le are față de diferiți creditori și instituții publice, conform hotărârii AGEA din data de 26.10.2022, precum și implementarea planului de dezvoltare al societății prin achiziționarea de construcții modulare, modernizarea spațiilor existente și demolarea unor construcții aflate într-o stare înaintată de

**afere
emisiunii/
ofertei**

degradare aflate în proprietatea Vitimas S.A. Tecuci.

Valoarea netă estimată a veniturilor obținute este de 2.132.544 lei , în cazul în care toate acțiunile oferite sunt subscrise.

Utilizarea fondurilor:

- **7,503%** din fondurile atrase în majorarea de capital social pentru achitarea debitelor restante către diferiți creditori (societăți comerciale);
- **7,972%** din fondurile atrase pentru achitarea debitelor restante provenite din impozite și taxe locale la Primăria Municipiului Tecuci;
- **42,203%** din fondurile atrase pentru achiziționarea de construcții modulare pentru utilizarea lor ca spații comerciale și/sau modernizarea spațiilor comerciale existente, hale, construcții proprietate Vitimas S.A., la un standard de funcționare conform cerințelor venite din partea clienților;
- **42,322%** din fondurile atrase pentru demolarea unor construcții proprietate Vitimas S.A. aflate într-o stare precară atât din punct de vedere estetic, cât și din punct de vedere al riscului major de prăbușire, din cauza cărora societatea riscă să fie impozitată de către Primăria Municipiului Tecuci cu plafonul maxim penalizator de 500%.

Maniera efectivă de alocare a sumelor atrase prin majorare pentru achiziții și pentru procesele de modernizare și demolare va fi determinată de către Administratorul Unic al Societății, în funcție de cuantumul sumelor efectiv atrase prin majorare și luând în considerare criterii de prioritate și oportunitate.

Estimare cheltuieli aferente emisiunii

Cheltuielile aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Societate, din alte fonduri decât cele atrase în Ofertă, sunt:

1. Comisionul Intermediarului Ofertei, în conformitate cu contractul între părți;
2. Cota percepută de ASF calculată ca procent de 0,1% din valoarea sumelor efectiv subscrise în mod valid în ofertă;
3. Taxa ASF de eliberare a certificatului de valori mobiliare pentru drepturile de preferință în vederea tranzacționării lor, dar și înregistrarea acțiunilor nou-emise (cf. Anexa 3 – 2.17 / Regulamentul ASF nr. 16/2014 privind veniturile Autorității) – 1.000 lei;
4. Taxe Registrul Comerțului de înregistrare a majorării de capital social estimate la 1.000 lei;
5. Taxe aferente derulării operațiunii de majorare prin sistemul BVB și al Depozitarului Central,, estimate la 7.000 lei
6. Alte cheltuieli incidente operațiunii – estimate la 1.000 lei

Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.

Punctul 1.8	Informații suplimentare
Punctul 1.8.1 Consilieri	<i>Dacă în Prospect sunt menționați consilieri care au legătura cu emisiunea, o declarație prezicând calitatea în care au acționat aceștia.</i> Nu este cazul.
Punctul 1.8.2 Informații verificate sau examinate de către auditori	<i>Se apreciază ce alte informații din Prospect au fost verificate sau examinate de către auditori și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime sau, cu aprobarea autorității competente, un rezumat al acestuia.</i> Nu este cazul, cu excepția informațiilor financiare aferente exercițiilor încheiate la 31.12.2020 și 31.12.2021 care au fost auditate. Concluziile rapoartelor auditorilor sunt prezentate la punctul 5.3, Secțiunea 5, partea I a prezentului Prospect.

SECȚIUNEA 2: DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE

Punctul 2.1 Declarație privind capitalul circulant

Persoana responsabilă din partea Emitentului declară fără rezerve că, în opinia sa, Emitentul dispune de capital circulant suficient pentru o perioadă de cel puțin 12 luni, având acces la numerar și alte resurse lichide disponibile pentru acoperirea datoriilor la scadență. Capitalul circulant, calculat ca diferență dintre valoarea activelor curente și cea a datoriilor cu termen de exigibilitate sub 1 an în valoare de 135.033 lei la 30.06.2022, este suficient pentru acoperirea obligațiilor sale curente.

În ceea ce privește raportul de audit aferent anului 2021 care face referire la incertitudinea cu privire la „continuitatea activității”, conducerea Emitentului declară că societatea își va continua în mod normal activitatea, previzionând în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor din 14.04.2022, încheierea exercițiului financiar curent într-o notă pozitivă, cu un profit net în valoare de 28.200 lei aferent unor venituri din chirii estimate la valoarea de 500.000 lei, semnificativ peste valoarea aferentă anului 2021.

Veniturile obținute din ofertă nu au fost incluse în calculul capitalului circulant.

Punctul 2.2 Capitalizare și nivel de îndatorare

Nu se aplică. Informație furnizată numai de emitenții de titluri de capital cu o capitalizare bursieră de peste 200 000 000 EUR.

SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC

Punctul 3.1. Factori de risc

Fiecare dintre riscurile privind Emitentul - așa cum au fost acestea identificate și descrise la Secțiunea 3, punctul 3.1.-3.3. din Partea I a prezentului Prospect - odată materializat, poate influența negativ, într-o măsură dificil de cuantificat, prețul și lichiditatea acțiunilor Vitimas S.A. Tecuci.

Pe lângă acestea, investiția în acțiuni în sine prezintă riscuri specifice derivate din particularitățile acestor instrumente financiare în contextul evoluțiilor economice, sociale și politice la scară națională și internațională.

3.1.1 Riscurile asociate cu o **investiție directă în acțiuni**, ca de altfel și randamentul așteptat asociat acestei investiții sunt, în principiu, superioare celor aferente depozitului bancar sau investiției în alte instrumente financiare precum obligațiuni de stat, participații la fonduri de investiții sau chiar obligațiuni corporative. Volatilitatea și evoluția puțin predictibilă a lichidității și prețului acțiunilor, alături de riscul pierderii investiției în cazul falimentului Emitentului nu recomandă investiția în acțiuni acelor investitori cu un nivel scăzut de toleranță față de risc.

De asemenea, acest produs nu este considerat corespunzător acelor investitori care:

- doresc protecția integrală a capitalului și/sau certitudinea rambursării sumelor investite;
- au o toleranță scăzută la risc, nefiindu-le potrivite investițiile bursiere: necesită în mod obiectiv existența unei garanții de stat sau investiții în active fără risc.

3.1.2 **Riscul de preț** este specific acțiunilor listate și derivă din evoluțiile negative ce pot interveni în cotația acțiunilor emitentului, după admiterea acestora la tranzacționare. Fluctuația prețului poate fi indusă de o multitudine de factori legați de activitatea emitentului sau de volatilitatea generală a pieței. De asemenea, în cazuri speciale precum evenimente deosebite sau situații litigioase, Autoritatea de Supraveghere Financiară poate decide suspendarea tranzacționării acțiunilor, cu impact asupra posibilității investorilor de a vinde acțiunile în orice moment dorit și asupra valorii de piață a acțiunilor la reluarea tranzacționării.

3.1.3 **Riscurile generate de piața de capital din România**, în ansamblul ei. Volatilitatea și lichiditatea sunt elemente care caracterizează mecanismul pieței de capital, conturând un risc de natură sistemică pentru toate instrumentele financiare tranzacționate.

3.1.4 **Riscul determinat de corelarea evoluției acțiunilor emitentului cu evoluția pieței financiare globale.** Evenimentele globale și macroeconomice curente, de natură geopolitică, militară, economico-financiară, politică sau socială, au impact direct și indirect asupra economiei românești, fapt reflectat în evoluția pieței de capital pe care se tranzacționează acțiunile emitentului. Acestea pot afecta bursele din întreaga lume, influențând cursul acțiunilor societăților listate independent de performanța sau rezultatele activității economice desfășurate. Teamă și incertitudinea pot contribui la vânzarea în panică și scăderea bruscă a prețului de piață a acțiunilor.

SECȚIUNEA 4: TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE

Punctul 4.1.1. Caracteristicile valorilor mobiliare obiect al ofertei	Oferta are ca obiect un număr de 710.848 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală egală de 2,5 lei/acțiune, emise de Vitmas S.A. Tecuci, în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 26.10.2022. Codul ISIN al acțiunilor Emitentului este ROVITKACNOR6.
Punctul 4.1.2. Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare	• Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată; • Legea 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare; • Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare; • Regulamentul UE nr. 1129/2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată; • Regulamentul delegat (UE) 979/2019 și 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017.
Punctul 4.1.3 Forma valorilor mobiliare	Acțiunile care vor fi oferite în baza prezentului Prospect și admise ulterior la tranzacționare sunt ordinare, nominative, indivizibile, dematerializate, asigură deținătorilor drepturi egale și au o valoare nominală egală de 2,5 lei fiecare. În baza contractului de registru încheiat între Emitent și Depozitarul Central S.A., efectuarea înregistrărilor necesare asupra Registrului Acționarilor sunt în sarcina Depozitarului Central S.A., cu sediul în București, Bulevardul Carol I nr. 34 – 36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, reprezentând instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în legislația pieței de capital.
Punctul 4.1.4. Moneda emisiunii de valori mobiliare	Acțiunile nou emise și oferite sunt denumite în lei.
Punctul 4.1.5. Drepturile asociate valorilor mobiliare	<i>O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză:</i> (a) <i>dreptul la dividende:</i> (i) <i>data (datele) fixă (fixe) la care ia naștere acest drept;</i> (ii) <i>termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine prescrierea;</i> (iii) <i>restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de titluri nerezidenți;</i> (iv) <i>rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența și natura cumulativă sau necumulativă a plăților;</i> (b) <i>drepturile de vot;</i>



- (c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;
- (d) dreptul de participare la profiturile emitentului;
- (e) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;
- (f) clauzele de răscumpărare;
- (g) clauzele de conversie.

a) Dreptul la dividende

Fiecare acțiune nou-emisă subscrisă și plătită de acționari conferă acestora aceleași drepturi cu cele ale acțiunilor deja existente ale Emitentului: dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul de preferință în cadrul unei majorări de capital social ulterioare, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului – respectiv dreptul de participare la excedent în cazul lichidării, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare.

Dreptul la dividende aparține acționarilor care sunt înscrși în Registrul Acționarilor Emitentului la Data de Înregistrare stabilită prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Emitentului care decide distribuirea de dividende din profitul net realizat de către Societate. Întrucât începând cu ex-date (data anterioară datei de înregistrare), instrumentele financiare se tranzacționează fără dreptul la dividend, acesta ia naștere la data ex-date, care este în mod expres precizată în textul hotărârii AGOA.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu dispozițiile referitoare la prescripția extinctivă din Codul Civil, termenul de prescripție al dreptului la dividende neridicate este de 3 ani. Prescrierea intervine în favoarea societății.

În cazul dividendelor plătite unei persoane fizice nerezidente, se va solicita certificat de rezidență fiscală. Dacă un contribuabil este rezident al unei țări cu care România a încheiat o convenție pentru evitarea dublei impuneri, cota de impozit care se aplică venitului impozabil obținut de către acel contribuabil din România nu poate depăși cota de impozit prevăzută în convenția care se aplică asupra acelui venit. În situația în care sunt cote diferite de impozitare în legislația internă sau în convențiile de evitare a dublei impuneri, se aplică cotele de impozitare mai favorabile.

Impozitul se calculează, se reține, se declară și se plătește, în lei, la bugetul de stat, la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României, pentru ziua în care se efectuează plata venitului către nerezidenți. Termenul de declarare este data de 25, inclusiv, a lunii următoare celei în care s-a plătit venitul, prin formularul 100 "Declarație privind obligațiile de plată la bugetul de stat".

Impozitul datorat de nerezidenți, pentru veniturile obținute din România cu titlu de dividende de la o persoană juridică română, se calculează, respectiv se reține în momentul plății venitului, de către plătitorul de venituri care are obligația, de asemenea, să depună o declarație privind calcularea și reținerea impozitului pentru fiecare beneficiar de venit la organul fiscal competent.

Deținerea a cel puțin uneia din Acțiunile Emitentului implică adeziunea acționarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile și obligațiile legate de Acțiuni prevăzute în Actul Constitutiv urmează Acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Obligațiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar acționari vor fi ținuti răspunzători numai în limita valorii Acțiunilor subscrise.

b) Drepturile de vot

Fiecare Acțiune emisă de Emitent conferă titularului dreptul la un vot în AGA. Acționarii îndreptățiți să participe și să voteze în AGA sunt acei acționari înregistrați în registrul acționarilor Emitentului la Data de Referință, stabilită conform prevederilor legislației privind piața de capital. Potrivit Legii

24/2017, data de referință se stabilește de către Emitent și nu poate să fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale căreia i se aplică.

În cazul în care acțiunile sunt grevate de un drept de uzufruct, dreptul de vot conferit de aceste acțiuni aparține uzufructuarului în adunările generale. În situația acțiunilor asupra cărora s-au constituit garanții reale mobiliare, dreptul de vot aparține proprietarului. Acționarii înregistrați la Data de referință pot participa la Adunările Generale direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale, în conformitate cu art. 105 alin. (10) - (16) din Legea 24/2017, republicată.

c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;
Conform Legii Societăților, majorarea capitalului social se poate face prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, în schimbul unor aporturi în numerar și/sau în natură ale acționarilor. De asemenea, acțiunile noi pot fi emise prin încorporarea rezervelor disponibile, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe certe și exigibile asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia. Capitalul social nu poate fi majorat și nu se pot emite noi acțiuni până când acțiunile subscrise într-o emisiune anterioară nu sunt complet plătite.

Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Potrivit art. 10 alin (2) din Regulamentul ASF nr. 5/2018 cu modificările și completările ulterioare, perioada pentru exercitarea drepturilor de preferință nu poate fi mai mică de o lună de la data stabilită în prospectul aprobat de către ASF, dată ulterioară datei de înregistrare și datei de publicare a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor sau Administratorului Unic în Monitorul Oficial al României..

Potrivit Legii 24/2017, majorarea capitalului social prin aport în numerar se realizează prin emiterea de acțiuni noi ce sunt oferite spre subscriere:

- deținătorilor de drepturi de preferință, aparținând acționarilor existenți la data de înregistrare care nu și le-au înstrăinat în perioada de tranzacționare a acestora și care le-au dobândit în perioada de tranzacționare a acestora, dacă este cazul;
- publicului, în condițiile în care acțiunile noi nu au fost subscrise în totalitate în decursul perioadei de exercitare a dreptului de preferință, dacă Emitentul nu decide în AGEA anularea acestora.

Numărul drepturilor de preferință emise este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul emitentului la data de înregistrare. Hotărârea AGEA de majorare a capitalului social precizează inclusiv numărul drepturilor de preferință necesare pentru subscrierea unei acțiuni nou-emise, prețul de subscriere sau modalitatea de determinare a prețului de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință și perioada în care va avea loc subscrierea, prețul/modalitatea de determinare a prețului la care se oferă public acțiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferință, dacă este cazul. Operațiunea de majorare a capitalului social efectuată cu încălcarea prevederilor Legii Societăților privind exercitarea dreptului de preferință este anulabilă.

d) dreptul de participare la profiturile emitentului;
AGEA poate decide asupra repartizării profitului net cu destinația de alocare de acțiuni cu titlu gratuit acționarilor existenți. Distribuția acțiunilor cu titlu gratuit se va face proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Acest drept la alocarea de acțiuni cu titlu gratuit revine acționarului în ipoteza majorărilor de capital social prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune.

e) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;
Acest drept poate fi valorificat de către acționari în cazul încetării existenței Emitentului, având dreptul să primească partea ce li se cuvine în urma lichidării. În situația în care lichiditățile obținute în urma lichidării activului depășesc valoarea cumulată a datoriei, acționarii Emitentului au dreptul

la repartizarea activului social net proporțional cu cota de participare a fiecăruia la capitalul social vărsat.

f) clauzele de răscumpărare;

Aționarii se pot retrage din Societate, în cazuri strict determinate, în condițiile prevăzute de Legea Societăților și Legea 24/2017, republicată. Aționarii Emitentului care nu sunt de acord cu hotărârile luate de AGA, au dreptul să se retragă din societate în anumite condiții. Astfel, Legea Societăților prevede dreptul aționarilor de a se retrage din Societate și de a solicita răscumpărarea Aționilor atunci când aceștia nu au votat în favoarea unei hotărâri luate cu privire la: (i) schimbarea obiectului principal de activitate; (ii) mutarea sediului social în străinătate; (iii) schimbarea formei juridice a societății; (iv) fuziunea sau divizarea societății.

Aționarii beneficiază de clauzele de răscumpărare prevăzute în art. 44 și 45 din Legea 24/2017 republicată. Potrivit acestora, în urma derulării unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, în care ofertantul achiziționează sau ajunge să dețină un număr de aționi potrivit cu pragurile minim stabilite de lege, aționarii minoritari vor vinde ofertantului, la cererea acestuia, propriile aționi, respectiv vor putea solicita ofertantului răscumpărarea propriilor aționi, la un preț echitabil, așa cum este acesta definit prin lege.

g) clauzele de conversie

Emitentul dedară că nu există valori mobiliare convertibile în aționi ale Emitentului. Emitentul nu deține aționi emise de acesta. Emitentul nu are în circulație valori mobiliare convertibile, de schimb sau care au atașate warante cu indicarea procedurilor de conversie, schimb sau subscriere în aționi.

Punctul 4.1.6 O declarație privind hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost emise valorile mobiliare	Operațiunea de majorare a capitalului social obiect al prezentului Prospect a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Aționarilor Emitentului (AGEA) întrunită statutar și legal la data de 26.10.2022. Emitentul a îndeplinit obligațiile legale de publicitate privind convocatorul și hotărârea AGEA. Oferta publică a aționilor nou emise se va derula în baza prezentului Prospect care a fost aprobat prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. <u>45 / 17.07.2023</u>.
Punctul 4.1.7 Data emisiunii	Aționile nou subscrise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social se consideră emise după înregistrarea noului capital social la ONRC, ASF și, ulterior, la instituțiile pieței de capital.
Punctul 4.1.8 Restricții impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare	Nu există restricții privind libera transferabilitate a aționilor oferite spre subscriere în baza prezentului Prospect.
Punctul 4.1.9 Informații privind tratamentul fiscal	<i>Un avertisment conform căruia legislația fiscală a statului membru al investitorului și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obținut din valorile mobiliare.</i> Informații privind tratamentul fiscal al valorilor mobiliare în cazul în care investiția propusă atrage un regim fiscal specific tipului de investiție respectiv. Investiția propusă nu atrage un tratament fiscal diferit altul decât cel impus de Codul Fiscal. Se recomandă potențialilor investitori ca înainte de a decide asupra oportunității achiziționării Aționilor să-și consulte proprii consultanți financiari și/sau fiscali cu privire la reglementările fiscale specifice fiecăruia dintre ei, inclusiv incidenta tratatelor de evitare a dublei impuneri, precum și cu privire la potențiale modificări ale legislației fiscale.

Potrivit legislației fiscale din România, respectiv prevederilor Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal actualizată, art. 94, veniturile din dividende precum și câștigurile din transferul titlurilor de valoare se includ în categoria veniturilor din investiții și se supun reglementărilor fiscale privind impozitul pe venit.

4.1.9.1 Investitori rezidenți – persoane fizice

Veniturile sub forma de dividende se impun cu o cota de 5% din suma acestora, impozitul fiind final. Obligația calculării și reținerii impozitului pe veniturile sub forma de dividende revine emitentului, odată cu plata dividendelor către acționari /investitori. Termenul de virare a impozitului este până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care se face plata. În cazul dividendelor distribuite, dar care nu au fost plătite acționarilor / investitorilor până la sfârșitul anului în care s-au aprobat situațiile financiare anuale, impozitul pe dividende se plătește până la data de 25 ianuarie inclusiv a anului următor. Impozitul datorat se virează integral la bugetul de stat.

Cota de impozitare aplicată asupra câștigului net anual impozabil din transferul titlurilor de valoare – acțiuni este de 10%.

Câștigul net / pierderea netă anuală din tranzacții cu acțiuni se determină ca diferența între câștigurile și pierderile din transferuri de titluri de valoare înregistrate cumulativ în cursul anului fiscal respectiv. Impozitul anual datorat de către contribuabil se stabilește de către organul fiscal competent pe baza declarației privind venitul realizat care se depune la organul fiscal competent pentru fiecare an fiscal până la data de 25 mai inclusiv a anului următor celui de realizare a câștigului net anual.

Dacă operațiunile de transfer se efectuează printr-un intermediar rezident fiscal român, determinarea câștigului se efectuează de către intermediar pe baza documentelor justificative. Acestuia îi revine obligația:

- de a calcula câștigul / pierderea pentru fiecare tranzacție efectuată pentru contribuabil sau anual, după caz;
- de a transmite către contribuabil informațiile privind totalul câștigurilor /pierderilor în forma scrisă, până în ultima zi a lunii februarie a anului curent pentru anul anterior;
- de a depune anual, până în ultima zi a lunii februarie a anului curent, pentru anul anterior, la organul fiscal competent, o declarație informativă privind totalul câștigurilor / pierderilor pentru fiecare contribuabil.
- În caz contrar, determinarea câștigului se efectuează de către beneficiarul de venit, pe baza documentelor justificative.

4.1.9.2 Investitori rezidenți – persoane juridice

Câștigurile obținute de o persoană juridică română rezidentă din transferul acțiunilor deținute la o persoană juridică rezidentă sunt reflectate în situațiile financiare ale acesteia sub forma profitului impozabil. Cota de impozit pe profit aplicabilă în România este de 16%.

În situația persoanei juridice române care plătește dividende către o altă persoană juridică română, obligația determinării, reținerii și plății impozitului pe dividende revine în sarcina entității care plătește dividendele, odată cu plata acestora către acționari.

Impozitul pe dividende se stabilește prin aplicarea unei cote de impozit de 5% asupra dividendului brut distribuit/plătit unei persoane juridice române.

Impozitul pe dividende se declară și se plătește la bugetul de stat până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care se distribuie/plătește dividendul. În cazul în care dividendele distribuite nu au fost plătite până la sfârșitul anului în care s-au aprobat situațiile financiare anuale, impozitul pe dividende aferent se plătește până la data de 25 ianuarie a anului următor.

Impozitul nu se aplică în cazul dividendelor plătite de o persoană juridică română unei alte persoane juridice române, dacă beneficiarul dividendelor deține, la data plății dividendelor, minimum 10% din titlurile de participare ale celeilalte persoane juridice, pe o perioadă neîntreruptă de un an împlinit până la data plății acestora inclusiv.

4.1.9.3 Investitori nerezidenți – persoane fizice

În acord cu prevederile Codului Fiscal, noțiunea de „persoane fizice nerezidente” este reprezentată de acele persoane fizice care nu au cetățenia română, nu au domiciliul stabilit în România, nu locuiesc în România pentru o perioadă sau mai multe perioade care depășesc în total 183 de zile, pe parcursul oricărui interval de 12 luni consecutive, care se încheie în anul calendaristic vizat, iar „centrul intereselor vitale ale persoanei nu este amplasat în România”.

În situația în care un investitor persoana fizică este rezident al unei țări cu care România a încheiat o convenție de evitare a dublei impunerii cu privire la impozitele pe venit și capital, legislația română stabilește faptul că prevalează prevederile convenției pentru evitarea dublei impunerii. Pentru aplicarea prevederilor convenției de evitare a dublei impunerii, nerezidentul are obligația de a prezenta plătitorului de venit certificatul de rezidență fiscală, care trebuie să ateste faptul că acesta a fost rezident în statul cu care România are încheiată convenție de evitare a dublei impunerii în anul/perioada obținerii veniturilor.

Pe de altă parte, în măsură în care: (i) o astfel de convenție nu a fost încheiată; (ii) convenția nu reglementează problema impozitării veniturilor din transferul titlurilor de valoare; (iii) convenția stabilește că impozitul va fi datorat statului sau în măsura în care clientul nu prezintă certificatul de rezidență fiscală, impozitarea câștigului va urma regulile impuse prin legislația națională.

Impozitul datorat de nerezidenți, pentru veniturile obținute din România cu titlu de dividende de la o persoană juridică română, se calculează, respectiv se reține în momentul plății venitului, de către plătitorul de venituri.

4.1.9.4 Investitori nerezidenți – persoane juridice

Prin „persoane juridice nerezidente” se înțeleg, conform Codului Fiscal, persoanele juridice care nu au sediul social în România, respectiv care nu au fost înființate în conformitate cu legislația română.

Pentru dovedirea calității de nerezident, persoanele juridice nerezidente vor prezenta certificatul de rezidență fiscală sau alt document echivalent care atestă rezidența fiscală a acestora. La fel ca în cazul persoanelor fizice nerezidente, se stabilește că regula în materia determinării obligațiilor fiscale prevalența convențiilor de evitare a dublei impunerii, încheiate între România și statele în care persoanele juridice străine își au rezidența.

În măsură în care o astfel de convenție nu există sau în urma analizei acesteia rezultă că impozitul este datorat statului, devin aplicabile prevederile Codului Fiscal – Titlul II – impozitul pe profit, în raport de care persoanele juridice străine care desfășoară activități în România datorează un impozit pe profit în cuantum de 16% aferent câștigurilor din transferul titlurilor de valoare.

Impozitul datorat de nerezidenți, pentru veniturile obținute din România cu titlu de dividende de la o persoană juridică română, se calculează, respectiv se reține în momentul plății venitului, de către plătitorul de venituri.

Nota: Punctul de vedere prezentat și menționat în Prospect este exprimat în limita legislației aplicabile. Nu excludem posibilitatea ca o instanță de judecată/autoritate administrativă/terță parte să aibă o interpretare diferită asupra aspectelor analizate.

Punctul 4.1.10

Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare și/sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) în cazul în care ofertantul are personalitate juridică

Nu este cazul. Ofertantul valorilor mobiliare nu este diferit de Emitent.



Punctul 4.1.11	<i>(a) O declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național sau a oricărei reglementări naționale privind achizițiile aplicabil(ă) emitentului și posibilitatea aplicării unor măsuri de împiedicare, dacă există;</i> Nu este cazul. <i>(b) o scurtă descriere a drepturilor și obligațiilor acționarilor în cazul unei oferte publice de cumpărare obligatorii și/sau a reglementărilor privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie;</i> Nu este cazul. Emitentul este listat pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare. Potrivit legislației în vigoare, prevederile referitoare la ofertele publice obligatorii sunt aplicabile doar pentru piața reglementată. <i>(c) indicarea ofertelor publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte.</i> Nu au fost efectuate oferte publice de cumpărare de către terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs.
Punctul 4.1.12	<i>Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE.</i> Nu se aplică.
Punctul 4.2	<i>În cazul emiterii de acțiuni cu warante, informațiile menționate la articolul 20 alineatul (2).</i> Nu se aplică.

SECȚIUNEA 5: DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

5.1.1 Condițiile care reglementează oferta	Oferta este inițiată și derulată cu respectarea condițiilor, specificațiilor și cerințelor: - Hotărârii AGEA din data 26.10.2022, - Legii nr. 24/2017 privind emitenții de titluri financiare și operațiuni de piață, republicată; - Legii societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, - Regulamentului ASF nr. 5 /2018 privind emitenții de titluri financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare; - Regulamentului (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată completat de Regulamentul delegat (UE) 2019/979 (Anexele 23, 24, 26) și Regulamentul delegat (UE) 2019/980 privind normele de elaborare a rezumatului și conținutului Prospectului. - Regulamentului (UE) 2021/337 de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește prospectul UE pentru redresare
5.1.2	<i>Quantumul total al emisiunii/ofertei, făcând distincție între valorile mobiliare oferite spre vânzare și valorile mobiliare oferite spre subscriere.</i> Numărul de acțiuni nou emise va fi integral oferit spre subscriere deținătorilor de drepturi de preferință, în cadrul Ofertei publice. Valoarea totală a emisiunii este de 2.132.544 lei, în ipoteza în care toate acțiunile puse în vânzare se vor subscrie. Emisiunea și Oferta au ca obiect un număr total de 710.848 acțiuni noi, nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune. În cazul subscrierii integrale a ofertei, valoarea cu care se va majora capitalul social al Emitentului este de 1.777.120 lei, în timp ce valoarea primei de emisiune aferentă majorării va fi de 355.424 lei.

5.1.3 Durata de valabilitate a ofertei

Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere.

Cele 710.848 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală oferite în cadrul Ofertei se vor putea subscrie în două etape.

Etapa I presupune subscrierea în baza exercitării drepturilor de preferință alocate acționarilor înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare 10.11.2022 sau deținute de investitorii care au achiziționat drepturi de preferință în perioada de tranzacționare a acestora.

La data plății drepturilor de preferință, 11 noiembrie 2022, tuturor acționarilor îndreptățiți să subscrie în ofertă, respectiv celor înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare 10.11.2022, le-a fost alocat un număr de drepturi de preferință egal cu numărul de acțiuni deținute la aceeași dată.

Potrivit Hotărârii AGEA din 26.10.2022, drepturile de preferință vor fi tranzacționabile în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare SMT – Aero, administrat de Bursa de Valori București, în conformitate cu reglementările specifice acestei piețe, potrivit cu prevederile Prospectului de ofertă publică aferent majorării, aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) și cu reglementările specifice pieței pe care se vor tranzacționa.

Drepturile de preferință vor fi tranzacționabile pentru o perioadă de 5 (cinci) zile lucrătoare, care va începe în cea de a patra zi lucrătoare de la data publicării Prospectului, respectiv de la data de 26.01.2023 la data de 01.02.2023.

În Etapa I a Ofertei, pentru subscrierea a unei acțiuni nou emise este necesar 1 drept de preferință. Prin urmare, un deținător de drepturi de preferință (fie acesta un acționar înregistrat la data de înregistrare aferentă majorării de capital social, care nu și-a înstrăinat drepturile de preferință sau un dobânditor de drepturi de preferință de la acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social în perioada de tranzacționare a acestora) poate achiziționa un număr de acțiuni egal cu numărul drepturilor de preferință deținute, raportul de subscriere fiind de 1:1.

Perioada de ofertă a primei Etape, în care se vor putea subscrie acțiunile nou emise în baza exercitării drepturilor de preferință, de 31 zile calendaristice, se va derula începând cu a treia zi lucrătoare după încheierea perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință, respectiv, de la data de 06.02.2023 la data de 08.03.2023 inclusiv.

În Etapa a II-a, acțiunile nou emise, rămase nesubscrise în Etapa I, a exercitării drepturilor de preferință, vor fi oferite spre subscriere către subscriitorii din prima etapă a majorării, în caz de suprasubscriere, metoda de alocare fiind *pro-rata*. *În cazul în care valoarea rezultată nu este un număr întreg, aceasta se rotunjește în jos până la cel mai apropiat număr întreg.* Astfel, aceștia vor putea subscrie oricare număr de acțiuni în intervalul 1 acțiune și numărul maxim de acțiuni oferite spre subscriere, în cea de a II-a Etapă. Perioada de subscriere în cea de a doua etapă este de 10 zile lucrătoare începând cu a cincea zi lucrătoare după ultima zi lucrătoare din perioada de ofertă a Etapei I, respectiv perioada 15.03.2023 - 28.03.2023.

Emitentul va informa investitorii cu privire la obiectul ofertei în Etapa a II-a, în termen de 2 zile lucrătoare de la data încheierii primei Etape, prin publicarea unui raport curent, în acest sens, pe pagina de internet a BVB.

Prețul de emisiune pentru noile acțiuni în Etapa a II-a este de 3 lei/acțiune.

Cea de a II-a Etapă se va derula în baza prezentului Prospect.

Rezultatele subscrierilor în cele două etape ale majorării de capital social vor fi făcute publice pe pagina de internet a BVB (www.bvb.ro). Raportul curent de informare cu privire la rezultatul Etapei I va fi transmis la BVB și ASF în termen de maxim 2 (două) zile lucrătoare de la expirarea Perioadei de Ofertă pentru Etapa I, în timp ce notificarea privind rezultatele operațiunii în ansamblul ei, va fi publicată pe pagina de internet a BVB și trimisă către ASF în termen de maxim 5 (cinci) zile lucrătoare de la încheierea perioade de ofertă în Etapa a II-a de majorare a capitalului social.

Acțiunile rămase nesubscrise după oferirea acestora în cadrul celei de a II-a Etape vor fi anulate prin decizia Administratorului Unic, prin care se constată rezultatele efective ale majorării capitalului social și prin care se aprobă modificarea actului constitutiv, urmând ca valoarea majorării capitalului social să fie determinată prin raportare la acțiunile efectiv subscrise în cadrul etapelor menționate mai sus.

Procedura de subscriere

Deținătorii de drepturi de preferință vor putea subscrie în ofertă, atât în prima, cât și în a doua etapă, pe toată durata perioadelor de subscriere, între orele 9:30 și 17:30 ale fiecărei zile lucrătoare, cu excepția ultimei zile lucrătoare, când perioada de subscriere se va încheia la ora 13:00. Perioada de ofertă nu poate fi prelungită pentru niciuna dintre cele două Etape de derulare a ofertei.

Având în vedere faptul că în Etapa I se va putea subscrie exclusiv prin exercitarea drepturilor de preferință, iar în Etapa a II-a vor putea subscrie aceeași acționari care au subscris în prima Etapă, la ofertă pot participa exclusiv deținătorii de drepturi de preferință la începutul perioadei de ofertă a primei Etape (fie acesta un acționar înregistrat la data de înregistrare aferentă majorării de capital social, care nu și-a înstrăinat drepturile de preferință sau un dobânditor de drepturi de preferință de la acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social în perioada de tranzacționare a acestora).

Subscrierea în cadrul ofertei – Etapa I și Etapa a II-a – se realizează astfel:

1) **investitorii care dețin drepturi de preferință ale Emitentului în Secțiunea 1 a Depozitarului Central și, respectiv, toți investitorii subscriitori în Etapa a II-a a ofertei** pot subscrie numai prin intermediul SSIF GOLDRING S.A., din Târgu Mureș, str. Tudor Vladimirescu, nr 56A, tel/fax. 0265 269 195/0365 455 254, către care vor transmite și depune Formularul de Subscriere, (i) în format fizic - prin curier, scrisoare recomandată sau personal, respectiv (ii) prin email, la adresa subscrieri@goldring.ro semnat cu semnătura electronică extinsă încorporată conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică. Intermediarul Ofertei va trimite, prin e-mail, confirmarea primirii documentației în termen de 48 de ore de la primire, iar confirmarea validării formularelor de subscriere, în termen de cel mult 3 Zile Lucrătoare de la primire.

Indiferent de modalitatea de transmitere a documentelor, vor fi luate în considerare doar Formularele de Subscriere însoțite de dovada plății și documentele menționate în prezentul Prospect, care sunt înregistrate de către Intermediar până în ultima zi a perioadei de subscriere, ora 13:00. Intermediarul va confirma, printr-un email de confirmare, primirea Formularelor de Subscriere semnate electronic și trimise prin e-mail. Plata acțiunilor subscrise se face în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO12BTRLRONCRT0514867002, Swift BTRLRO22 (Contul Colector).

Formularul de subscriere va fi trimis în original, completat, semnat olografic de către investitor, sau prin e-mail, semnat cu semnătura electronică extinsă încorporată potrivit cu prevederile Legii nr. 455/2001, însoțit de dovada achitării contravalorii acțiunilor noi subscrise sub forma documentului justificativ de plata și, respectiv, **următoarele documente doveditoare pentru identificarea subscriitorului** (copiile acestor documente vor avea mențiunea „conform cu originalul” și semnătura titularului):

- a. Pentru persoanele fizice rezidente / nerezidente care subscriu în nume propriu:
 - Carte de identitate / buletin / carte de identitate provizorie respectiv, pentru persoane fizice nerezidente, pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii 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, pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii din UE – copie;
 - Documentul de identitate – buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicit persoana fizică rezidentă, sau pașaport pentru împuternicit persoana fizică nerezidentă, respectiv carte de identitate pentru cetățeni ai UE (copie);
 - Procura în forma autentică pentru semnarea Formularului de Subscriere (original, traducere legalizată dacă este cazul, și copie).

- c. Pentru investitori persoane fizice aflate sub curatela sau sub tutela:
- Documentul de identitate al persoanei care subscrie în numele investitorului precum și al investitorului – buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicit persoana fizică rezidentă, sau pașaport pentru împuternicit persoana fizică nerezidentă, respectiv carte de identitate pentru cetățeni ai UE (copie);
 - Pașaport și/ sau legitimație de ședere (copie) pentru persoana care subscrie în numele investitorului pentru cetățeni străini, respectiv carte de identitate pentru cetățeni UE;
 - Actul juridic care instituie tutela sau, după caz, curatela specială sau curatela (copie).
- d. Pentru persoanele juridice rezidente / nerezidente care subscriu în nume propriu:
- Certificatul de înmatriculare eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă (copie)
 - Certificat Constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă cu cel mult 30 de zile lucrătoare anterioare datei subscrierii (original, copie și traducere legalizată, dacă este cazul)
 - Împuternicire / Mandat în original și copie pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberată în condițiile actului constitutiv, sau dovada că acesta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de reprezentare individuală (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) și traducere legalizată dacă este cazul;
 - Document de identitate (buletin, carte de identitate, pașaport pentru cetățeni străini sau carte de identitate provizorie al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice (original și copie).
- e. Persoane juridice rezidente / nerezidente care subscriu prin intermediul unei alte persoane juridice rezidente:
- Document de identificare, i.e. certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului (copie) sau echivalent, însoțit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii (sau echivalent) pentru persoana juridică care dorește să efectueze subscrierea (copie și traducere legalizată, dacă este cazul);
 - Document de identificare, i.e. certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului (copie), însoțit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii pentru persoana juridică care reprezintă interesele persoanei juridice care dorește să efectueze subscrierea (original și copie);
 - Mandat/ordin din partea societății care dorește efectuarea subscrierii pentru efectuarea subscrierii (original, copie și traducere legalizată dacă este cazul);
 - Împuternicire/Mandat pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberat în condițiile actului constitutiv, sau dovada că aceasta este reprezentant legal al societății, cu drept de reprezentare individuală (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original, copie și traducere legalizată dacă este cazul);
 - Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicitul/împuterniciții persoanei juridice care reprezintă interesele persoanei juridice care dorește efectuarea subscrierii (original și copie).
- f. Pentru persoane fizice rezidente/nerezidente reprezentate de o societate de administrare investiții în baza unui contract de administrare portofoliu:
- Carte/buletin de identitate (copie), în cazul persoanelor fizice rezidente;
 - Pașaport sau carte de identitate pentru cetățeni ai UE/ SEE (copie), în cazul persoanelor fizice nerezidente;
 - Mandat de reprezentare (original și copie);
- Pentru societatea de administrare investiții:
- Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie);

- Certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii
- Procura / mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere acordată conform prevederilor actului constitutiv sau o dovada ca persoana respectiva reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de doua sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovada va fi prezentată pentru toate aceste persoane) – în original și orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentant legal al persoanei juridice;
- Documente de identificare (buletin / carte de identitate / pașaport în cazul cetățenilor străini, Carte de identitate pentru cetățeni ai unui stat membru UE) pentru persoana care subscrie în numele persoanei juridice (copie).

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

Pentru persoana juridică care administrează respectiva entitate:

- Actul / actele prin care entitatea a fost autorizată de Autoritatea de Supraveghere competentă;
- Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie);
- Certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii
- Procura/ mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, acordată conform prevederilor actului constitutiv sau o dovada ca persoana respectiva reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de doua sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovada va fi prezentată pentru toate aceste persoane) – în original și orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentant legal al persoanei juridice;
- Documente de identificare (buletin / carte de identitate / pașaport în cazul cetățenilor străini, Carte de identitate pentru cetățeni ai unui stat membru UE) pentru persoana care subscrie în numele persoanei juridice (copie).

Toate documentele menționate anterior, respectiv Formularul de subscriere în original completat și semnat olografic sau electronic cu semnătură electronică extinsă incorporată conform prevederilor Legii 455/2001, dovada plății contravalorii acțiunilor subscrise și documentele însoțitoare vor fi transmise fie prin curier, scrisoare recomandată cu confirmare de primire, sau personal la sediul Intermediarului, fie prin email la adresa subscrieri@goldring.ro, cu mențiunea pe plic, respectiv la subiectul mesajului, „Pentru majorarea capitalului social al VITIMAS S.A. TECUCI”.

Oricare ar fi metoda de transmitere a acestor documente, pentru validarea subscrierii, acestea trebuie să fie înregistrate la sediul Intermediarului Ofertei doar în Perioada de subscriere menționată în prezentul prospect. Intermediarul Ofertei va verifica formularele de subscriere recepționate și documentația aferentă, și le va valida în conformitate cu termenii și condițiile prezentului Prospect.

Documentele într-o altă limbă decât limba română sau limba engleză vor fi însoțite de o traducere legalizată a acestora în limba română sau în limba engleză.

Documentele de identificare ale persoanelor fizice (i.e. buletin, carte de identitate, pașaport etc.) vor fi prezentate în original doar în cazul în care subscrierea se face prin depunerea Documentației pentru subscriere personal la sediul Intermediarului. De asemenea, toate copiile puse la dispoziție în contextul subscrierii vor conține mențiunea „Conform cu originalul” și semnătura (în dar și olograf) persoanei care depune Documentele pentru subscriere.

(2) Investitorii care dețin drepturi de preferință ale Emitentului în **Secțiunea a II-a** a Depozitarului Central (conturi globale) vor putea subscrie în **Etapa I** prin intermediarul autorizat de către ASF la care aceștia dețin acțiuni într-un cont de investiții, în fiecare zi lucrătoare din perioada de subscriere, între orele 9.30 și 17.30, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00.

Efectuarea și acceptarea acestor subscrieri se va realiza cu respectarea prevederilor prezentului prospect și cu reglementările interne intermediarului aplicabile preluării, validării și transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestionarea decontării în sistemul Depozitarului Central al instrucțiunilor de subscriere. De asemenea, plata acțiunilor subscrise se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central și politicile Intermediarului prin care investitorul participa la Ofertă.

Investitorii care dețin drepturi de preferință ale Emitentului în **Secțiunea a II-a** a Depozitarului Central (conturi globale) vor putea subscrie în **Etapa a II-a** doar prin Intermediarul ofertei (Goldring S.A. SSIF) potrivit cu prevederile alineatului (1) al aceluiași punct 5.1.3, subtitlul „Procedura de subscriere”.

(3) Investitorii care dețin drepturi de preferință ale Emitentului în **Secțiunea a III-a** a Depozitarului Central (conturi ale Participanților) vor subscrie, în **Etapa I**, direct în sistemul Depozitarului Central S.A., plata acestora fiind în conformitate cu reglementările Depozitarului Central S.A.

Subscrierile investitorilor cu dețineri în Secțiunea a III-a a Depozitarului Central, în **Etapa a II-a** se va face prin Intermediarul ofertei (Goldring S.A. SSIF) potrivit cu prevederile alineatului (1) al aceluiași punct 5.1.3, subtitlul „Procedura de subscriere”.

IMPORTANT!

Formularul de Subscriere, Formularul de Retragere a acceptului de a subscrie și Prospectul vor fi disponibile atât electronic pe pagina de internet a Emitentului (www.vitimas.ro), a Intermediarului (<https://www.goldring.ro/>) și a BVB (<https://www.bvb.ro/>) cat și pe suport de hârtie la sediul Intermediarului Ofertei din Târgu-Mureș, str. Tudor Vladimirescu 56A, Jud Mureș, cod 540014, precum și la sediul Emitentului.

Intermediarul ofertei sau Participanții prin care se realizează subscrierea au dreptul să solicite orice documente suplimentare în scopul îndeplinirii obligațiilor de respectare a regulilor de „cunoaștere a clientelei” conform normelor și procedurilor interne de identificare a clienților.

Validarea subscrierilor efectuate, în Etapa I, de acționarii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central și a subscrierilor efectuate de acționari în Etapa a II-a se va face prin Intermediarul ofertei (SSIF GOLDRING S.A.) după verificarea documentelor prezentate de acționar, după verificarea existenței drepturilor de preferință precum și a încasării contravalorii acțiunilor subscrise în contul Emitentului. Lista acționarilor cu dețineri de acțiuni Vitimas S.A. Tecuci în Secțiunea I a Depozitarului Central, precum și numărul drepturilor de preferință alocate fiecăruia dintre aceștia va fi comunicat Intermediarului de către Emitent, care o va solicita Depozitarului Central.

Răspunderea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni pe care îl poate subscrie, în Etapa I, un acționar subscritor cu dețineri în Secțiunea I revine Intermediarului. Răspunderea pentru evidența, confirmarea și gestionarea sumelor încasate de către Emitent în contul acțiunilor subscrise de către acționari cu dețineri în Secțiunea I, precum și evidența și plata sumelor rezultate din retragerea subscrierilor în condițiile introducerii de suplimente la Prospect revine Emitentului.

Validarea subscrierilor efectuate, în Etapa I, de către acționari cu dețineri în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central va fi realizată de Intermediarul Ofertei / alți participanți numai după verificarea deținerilor drepturilor de preferință de către fiecare Investitor. Instrucțiunile de subscriere se introduc în baza drepturilor de preferință deținute de investitori, iar fondurile bănești sunt decontate prin mecanismul de decontare administrat de Depozitarul Central, în cadrul sesiunii zilnice de decontare.

În cazul acționarilor subscritori cu dețineri în Secțiunea II a Depozitarului Central, răspunderea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni pe care îl poate subscrie un acționar Vitimas S.A. Tecuci, în Etapa I, revine Intermediarului prin care acționarul respectiv subscrie și cu care are încheiat un contract de servicii de investiții financiare. Ulterior validării, intermediarul va înregistra respectiva subscriere în sistemul Depozitarului Central. De asemenea, responsabilitatea existenței fondurilor necesare decontării instrucțiunilor de subscriere revine în totalitate intermediarului prin care s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei.

Responsabilitatea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni noi pe care îl poate subscrie, în Etapa I, un acționar cu dețineri în Secțiunea III a Depozitarului Central revine Participantului respectiv.

Plata acțiunilor subscrise în Etapa I de către acționari cu dețineri în Secțiunea II și Secțiunea III ale Depozitarului Central se va face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central.

Condiții de validare a subscrierilor

Subscrierile pentru acțiunile noi nu vor fi validate dacă procedurile de subscriere prevăzute în prezentul Prospect nu au fost îndeplinite. Subscrierile pentru acțiunile noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar investitorii vor fi anunțați cu privire la acest fapt în condițiile prevăzute în contractul de prestări de servicii de investiții/custodie încheiat cu Participantul, respectiv cu Intermediarul Ofertei.

Subscrierile realizate în baza unor documente primite în afara Perioadei de subscriere sau care nu respectă condițiile menționate în prezentul Prospect nu vor fi validate. Emitentul sau Intermediarul nu vor fi ținuti răspunzători dacă, din motive independente de aceștia, Contul colector nu este efectiv creditat cu sumele reprezentând valoarea acțiunilor noi subscrise înainte de ora 13:00 a ultimei zile a Perioadei de subscriere.

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de derulare a ofertei, cu excepția prevăzută de lege prin 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 ofertă. În acest caz, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de două zile lucrătoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a acceptului de a subscrie în condițiile prevăzute în prezentul Prospect. Retragerea unei subscrieri poate fi numai integrală, nu și parțială.

În prima Etapă, acțiunile Ofertei vor putea fi subscrise proporțional cu numărul de drepturi de preferință deținute, rata de subscriere fiind de un drept de preferință pentru achiziționarea unei acțiuni noi. (1:1)

Numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris de un investitor cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central poate fi aflat și prin contactarea Intermediarului Ofertei sau a Emitentului, în timp ce investitorii cu dețineri în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central pot contacta Intermediarul la care aceștia au deschis un cont de investiții.

Orice persoana fizică sau juridică, rezidentă sau nerezidentă poate subscrie Acțiunile Ofertei prin prezenta Ofertă publică aferentă operațiunii de majorare de capital social, cu condiția să dețină drepturi de preferință conform celor prezentate anterior. Orice subscriere făcută în Perioada de Ofertă de către o persoană care nu a avut calitatea de acționar la Data de Înregistrare nu va fi validată, urmând ca suma de bani aferentă subscrierii să fie returnată respectivei persoane. De asemenea, în cazul în care un investitor subscrie o cantitate mai mare de acțiuni decât i se cuvin, subscrierea va fi considerată validă pentru numărul de acțiuni care i se cuvin, iar diferența dintre valoarea subscrisă și valoarea acțiunilor pe care era îndreptățit să le subscrie îi va fi returnată. Returnarea sumelor se face de către Emitent, în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la data de încheiere a perioadei de Ofertă.

În cazul în care un investitor achită o sumă mai mică decât contravaloarea acțiunilor subscrise, atunci subscrierea este considerată validă pentru numărul de acțiuni corespunzător sumei virate.

În a doua Etapă, acțiunile nou emise, rămase nesubscrise în etapa exercitării dreptului de preferință, vor fi oferite spre subscriere către subscriitorii din prima etapă a majorării, în caz de suprasubscriere metoda de alocare fiind *pro-rata*. În cazul în care valoarea rezultată nu este un număr întreg, aceasta se rotunjește în jos până la cel mai apropiat număr întreg. Astfel, aceștia vor putea subscrie oricare număr de acțiuni în intervalul 1 acțiune și numărul maxim de acțiuni oferite spre subscriere, în cea de a II-a Etapă.

După încheierea ofertei derulate în cea de a II-a Etapă, acțiunile nou emise rămase nesubscrise vor fi anulate prin decizia Administratorul Unic care va constata rezultatul operațiunii de majorare de

capital social, va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea acțiunilor efectiv subscrise și va dispune întreprinderea tuturor demersurilor necesare modificării actului constitutiv, respectiv înregistrării și publicării acestei modificări. Raportul Emitentului cu privire la rezultatul operațiunii va fi transmis către ASF, BVB și publicat pe paginile de internet ale Emitentului, Intermediarului Ofertei și BVB.

După aprobarea ASF, Prospectul, Formularul de Subscriere și Formularul de Retragere a acceptului de a subscrie vor fi disponibile pe pagina de internet a Emitentului (www.vitimas.ro), a Intermediarului Ofertei (<https://www.goldring.ro/>), pagina de internet a BVB în calitate de administrator al SMT (<https://www.bvb.ro/>), precum și, în format fizic, la sediul Emitentului și Intermediarului.

Prezentul prospect nu constituie o ofertă sau invitație făcută de Emitent sau Intermediarul Ofertei sau în numele lor de a subscrie acțiuni în jurisdicțiile unde această ofertă sau invitație nu este autorizată sau este restricționată în orice mod sau pentru potențiali investitori ce nu pot subscrie în mod legal. Persoanele care decid să subscrie Acțiuni în cadrul prezentei Oferte sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei și să se conformeze acestora.

Indiferent de modalitatea aleasă, subscrierea în această Ofertă în conformitate cu prezentul Prospect reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare ale Ofertei și a prezentului Prospect în întregime, investitorul respectiv confirmând că a primit, citit, înțeles și acceptat termenii și condițiile prezentului Prospect și că a subscris în acord cu acestea. Intermediarul Ofertei și intermediarii prin care se subscrie în Ofertă trebuie să își informeze investitorii cu privire la condițiile de derulare a Ofertei. Aceștia sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei și respectarea condițiilor de derulare a Ofertei menționate în prezentul Prospect și a reglementărilor ASF.

5.1.4

Indicarea momentului și a condițiilor în care oferta poate fi revocată sau suspendată și a posibilității sau imposibilității de revocare a ofertei după începerea tranzacționării.

Oferta nu poate fi revocată sau suspendată după primirea aprobării de la Autoritatea de Supraveghere Financiară. Potrivit art. 12 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, ASF poate dispune interzicerea Ofertei în termen de un an de la închiderea ofertei publice prin:

(a) revocarea aprobării Prospectului, dacă constată că derularea Ofertei se face cu încălcarea prevederilor legale, dacă apreciază că circumstanțele ulterioare deciziei de aprobare determină modificări fundamentale ale elementelor și datelor care au motivat-o și/ sau dacă ofertantul informează ASF că retractează Ofertă înainte de lansarea anunțului de ofertă;

sau prin

(b) anularea aprobării Prospectului, dacă aceasta a fost obținută pe baza unor informații false ori care au indus în eroare.

ASF poate suspenda Ofertă în condițiile legii, suspendarea acesteia oprește cursul perioadei de derulare. În conformitate cu prevederile art. 32, alin (1) lit. d) al Regulamentului UE nr. 1129/2017 privind Prospectul, Autoritatea de Supraveghere Financiară are competența de a suspenda oferta publică timp de cel mult 10 zile lucrătoare consecutive, dacă există motiv întemeiat să suspecteze încălcarea prevederilor regulamentului sus-numit. Potrivit art. 13 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, la ridicarea sau la încetarea suspendării, derularea ofertei publice va fi reluată.

5.1.5

O descriere a posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitori.

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de derulare a ofertei cu excepția prevăzută de lege prin art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 modificat prin art. 1 punctul 8 al Regulamentului UE nr. 337/2021 a introducerii de suplimente la prospectul de ofertă. În acest

caz, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de două zile lucrătoare după publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de retragere a acceptului de a subscrie în condițiile prevăzute în prezentul Prospect.

Sumele cuvenite Investitorilor ca urmare a (1) invalidării subscrierii, a (2) diferențelor constatate între valoarea acțiunilor subscrise efectiv în baza drepturilor de preferință deținute și valoarea plătită în plus de către investitor, sau (3) rezultate din diferența dintre acțiunile subscrise și cele alocate în condiții de suprasubscriere, vor fi returnate acestora în conturile bancare indicate în Formularele de subscriere, în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data închiderii fiecăreia dintre Etapele Ofertei în care s-au generat aceste sume. Sumele cuvenite Investitorilor ca urmare a (3) revocării subscrierii în conformitate cu prevederile prezentului Prospect vor fi returnate acestora în conturile bancare indicate în Formularele de subscriere, în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data retragerii subscrierii.

Toate comisioanele incidente plăților efectuate către acționarii îndreptățiți cad în sarcina acestora și vor fi suportate de către aceștia.

Nu există posibilitatea de a se înregistra suprasubscriere în cadrul Etapei I a ofertei. În cazul în care în Etapa a II-a se înregistrează suprasubscrieri, pentru alocarea acțiunilor subscrise se va utiliza metoda *pro-rata*. În cazul în care valoarea rezultată nu este un număr întreg, aceasta se rotunjește în jos până la cel mai apropiat număr întreg.

5.1.6

Detalii privind quantumul minim și/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală a investiției).

Nu este cazul. Volumul de acțiuni pe care un investitor este îndreptățit să îl subscrie, în Etapa I, se înscrie în intervalul, 1 acțiune și, respectiv, numărul maxim pe care este îndreptățit să îl subscrie, în funcție de numărul de drepturi de preferință deținute la data de înregistrare. Pentru a subscrie o acțiune nou emisă, un acționar îndreptățit trebuie să dețină 1 drept de preferință.

În cea de a II-a Etapă vor putea subscrie subscriitorii din prima etapă. Aceștia vor putea subscrie oricare număr de acțiuni în intervalul 1 acțiune și numărul maxim de acțiuni oferite spre subscriere, în cea de a II-a Etapă, rămase nesubscrise în prima Etapă. Emitentul va informa investitorii cu privire la obiectul ofertei în Etapa a II-a, în termen de 2 zile lucrătoare de la data încheierii primei Etape, prin publicarea unui raport curent, în acest sens, pe pagina de internet a BVB.

5.1.7

Indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea.

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de Subscriere, cu excepția prevăzută de lege prin art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 modificat prin art. 1, punctul 8 din Regulamentul UE nr. 337/2021 a introducerii de suplimente la prospectul de ofertă.

Emitentul este obligat să publice un supliment la Prospect în cazul în care intervine un factor semnificativ, o eroare materială sau inexactitate materială privind informațiile cuprinse în Prospect care ar putea influența evaluarea valorilor mobiliare, cu condiția ca acestea să fi apărut sau să se fi constatat înainte să expire perioada de valabilitate a ofertei.

Orice cerere de modificare a prospectului va fi depusă la ASF cu cel puțin 3 Zile Lucrătoare anterioare ultimei zile de derulare a ofertei.

După aprobarea de către ASF, suplimentul va fi publicat pe pagina de internet a Emitentului (www.vitimas.ro), a Intermediarului (www.goldring.ro) și a BVB (www.bvb.ro, simbol "VITK"). În situația publicării unui supliment la Prospect, investitorii care au dreptul de retragere a subscrierii conform prevederilor legale vor fi contactați de intermediarul financiar prin care au subscris până la sfârșitul primei zile lucrătoare care urmează zilei în care este publicat suplimentul.

In caz de supliment / modificare a prospectului, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de 3 (trei) Zile Lucrătoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a acceptului de a subscrie întocmit în două

exemplare originale și împreună cu documentele însoțitoare prevăzute pentru Formularul de Subscriere, la sediul Intermediarului unde a fost depus anterior Formularul de Subscriere. Formularul de Retragere a acceptului de a subscrie este disponibil, atât electronic, pe pagina de internet a Emitentului (www.vitimas.ro) Intermediarului (www.goldring.ro) și a BVB (www.bvb.ro) cât și pe suport de hârtie la sediul Intermediarului Ofertei din Târgu-Mureș, str. Tudor Vladimirescu 56A, Jud Mureș, cod 540014, și la sediul Emitentului.

5.1.8 Metoda și datele-limită pentru plată, respectiv livrarea valorilor mobiliare

Investitorii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central care vor subscrie prin intermediul GOLDRING S.A., în prima Etapă, precum și toți subscriitorii din a II-a Etapă, vor achita acțiunile subscrise cu respectarea procedurilor de subscriere descrise la punctul 5.1.3., în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO12BTRLRONCRT0514867002, Swift BTRLRO22 (Contul Colector).

Dovada achitării prețului acțiunilor subscrise de către un investitor care deține acțiuni ale Emitentului în Secțiunea 1 a Depozitarului Central se face prin documentul justificativ de plată care dovedește că prețul a fost integral transferat prin virament bancar în contul colector deschis de Emitent, care, la rubrica "detalii" va conține Codul Numeric Personal / seria pașaportului / codul unic de înregistrare sau echivalent al investitorului și numărul de acțiuni subscrise. **Investitorul trebuie să ia în considerare și să își asume eventualele comisioane de transfer bancar.** Emitentul și Intermediarul nu percep cheltuieli și taxe suplimentare subscriitorilor cu dețineri în Secțiunea I.

În ceea ce privește investitorii cu dețineri în Secțiunea a II-a și a III-a a Depozitarului Central, plata acțiunilor subscrise în Etapa I se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central completate de politicile Intermediarului prin care se subscrie. Aceștia trebuie să țină seama că, Participanții la sistemul Depozitarului Central prin care vor subscrie, în conformitate cu prevederile interne și clauzele contractuale, vor putea aplica comisionul standard de tranzacționare. De asemenea, investitorii cu dețineri în Secțiunea a II-a și a III-a a Depozitarului Central își vor asuma tarifele și comisioanele aferente tranzacției de subscriere în Ofertă percepute de instituțiile pieței de capital.

Pentru subscrierile realizate atât prin intermediul SSIF GOLDRING S.A., cât și printr-un alt intermediar autorizat de către ASF, sumele aferente acțiunilor subscrise vor fi virate de către investitori conform procedurilor indicate de intermediarul respectiv, iar decontarea sumelor plătite se realizează direct între Participant și Depozitarul Central S.A.

Pentru validarea subscrierii, acțiunile subscrise vor trebui constatate ca plătite integral la data subscrierii, conform celor prezentate în acest Prospect. Pentru ca o subscriere să fie validată, contul colector al Emitentului va trebui debitat cu valoarea aferentă subscrierii până la ora de închidere din ziua subscrierii, respectiv ora 17:30, sau ora 13:00, dacă subscrierea s-a efectuat în ultima zi din perioada de subscriere.

Ulterior finalizării operațiunii de majorare de capital social, Administratorul Unic va constata rezultatele Ofertei, respectiv numărul efectiv de acțiuni subscrise și plătite în cadrul Ofertei de către Investitori și va efectua toate formalitățile necesare în raport cu Registrul Comerțului, ASF și Depozitarul Central în vederea înregistrării majorării capitalului social și tranzacționării acțiunilor nou-emise prin sistemele BVB.

Decontarea subscrierilor validate în cadrul Ofertei, efectuate în baza exercitării drepturilor de preferință de către Investitorii care dețin acțiuni în Secțiunea II la momentul subscrierilor se va realiza conform reglementărilor Depozitarului Central privind procesarea evenimentelor corporative.

Pentru investitorii care au subscris prin SSIF Goldring S.A. în baza drepturilor de preferință înregistrate în Secțiunea 1 a Depozitarului Central la momentul subscrierii, un centralizator al subscrierilor validate se va transmite Depozitarului Central până la ora 18:00 a ultimei zile a perioadei de subscriere.

	Pe baza subscrierilor realizate, în Etapa I, prin sistemul Depozitarului Central corespunzătoare drepturilor de preferință evidențiate în momentul subscrierii în Secțiunile II și III ale Depozitarului Central, precum și a subscrierilor valide realizate prin intermediul SSIF GOLDRING S.A. corespunzătoare drepturilor de preferință evidențiate în momentul subscrierii în Secțiunea I, în Etapa I și a celor validate în Etapa II, rezultatul subscrierilor se va înregistra în următoarea Zi Lucrătoare de la încheierea perioadei de subscriere și va fi comunicat ASF și pieței în termenele prevăzute de lege și de prezentul Prospect. Eventualele acțiuni rămase nesubscrise după încheierea Etapei II vor fi anulate. Acțiunile nou subscrise în cadrul prezentei operațiuni de majorare a capitalului social se consideră emise după înregistrarea noului capital social la ONRC, ASF și, ulterior, la instituțiile pieței de capital.
5.1.9	<i>O descriere detaliată a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării.</i> Rezultatele subscrierilor, în ambele etape ale majorării de capital social, vor fi făcute publice printr-un raport curent publicat pe site-ul BVB (https://www.bvb.ro/), care va fi transmis și la ASF în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la finalizarea Etapei I, respectiv Etapei a II-a de majorare a capitalului social.
5.1.10	<i>Procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.</i> În cadrul Ofertei nu sunt înregistrate alte drepturi preferențiale de subscriere, drepturi negociabile sau drepturi neexercitate.

Punctul 5.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

Punctul 5.2.1	<i>Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare. În cazul în care oferta se face simultan pe piețele din două sau mai multe țări și dacă o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, se indică această tranșă.</i> Nu este cazul.
Punctul 5.2.2 Acționari care intenționează sa subscrie peste 5% din oferta	<i>În măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului, se indică dacă principalii săi acționari sau membri ai organelor sale de administrare, supraveghere sau conducere intenționează să subscrie la ofertă sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5 % din ofertă.</i> Nu este cazul. Emitentului nu îi sunt cunoscute informațiile cu privire la subscrierile în cadrul Ofertei de către acționarii săi.
Punctul 5.2.3 Informații înainte de alocare	<i>Informații înainte de alocare (a-f: divizarea ofertei în tranșe, exercitarea dreptului de redistribuire, metode de alocare aplicabile tranșei investitorilor individuali / angajaților emitentului, regimuri preferențiale, alocări minime individuale):</i> Nu este cazul. <i>(g) condițiile de închidere a ofertei și data la care oferta ar putea fi închisă cel mai devreme;</i> Etapa I și Etapa II care fac obiectul prezentului Prospect nu pot fi închise anticipat. <i>(h) dacă se admit subscrieri multiple și, în caz contrar, modul în care vor fi tratate subscrierile multiple.</i> Sunt admise subscrieri multiple pe perioada de desfășurare a Ofertei, în condițiile Ofertei și ale prevederilor interne ale Participanților prin intermediul cărora subscriu investitorii cu dețineri în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central.

Punctul 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, 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.

Notificarea acționarilor din Secțiunea I a Depozitarului Central se va face, de către Emitent, cel târziu în prima zi lucrătoare de la data intrării în posesia Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare eliberat de către ASF.

Acțiunile subscrise sunt liber tranzacționabile imediat după înregistrarea acestora la ASF și la instituțiile pieței de capital, independent de momentul notificării acționarilor subscriitori.

Punctul 5.4. Stabilirea prețurilor

Punctele
5.4.1.-5.4.2

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

Potrivit hotărârii AGEA întrunită la data de 26.10.2022, prețul la care acționarii îndreptățiți vor putea subscrie în prima Etapă este de 3 lei/acțiune, și respectiv, de 3 lei/acțiune în a doua Etapă.

Emitentul și Intermediarul nu percep cheltuieli și taxe suplimentare subscriitorilor cu dețineri în Secțiunea I. Intermediarul și participanții autorizați prin care acționarii îndreptățiți cu dețineri în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central pot percepe comisionul standard de tranzacționare pentru subscrierile acestora în Etapa I a Ofertei. De asemenea, investitorii cu dețineri în Secțiunea a II-a și a III-a a Depozitarului Central își vor asuma tarifele și comisioanele aferente tranzacției de subscriere în Ofertă percepute de instituțiile pieței de capital.

Punctul 5.4.3.
Procedura de
publicare a
prețului de
ofertă.

Prețul de subscriere a fost adus la cunoștința investitorilor prin intermediul Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 26.10.2022 și a prezentului Prospect, atât pentru Etapa I, cât și pentru a II-a Etapă.

Dacă acționarii emitentului beneficiază de un drept preferențial de subscriere și dacă acest drept este restrâns sau anulat, se indică baza stabilirii prețului de emisiune dacă acțiunile trebuie plătite în numerar, precum și motivele și beneficiarii acestei restricții sau anulări.

Nu este cazul.

În cazul în care există sau ar putea exista o diferență semnificativă între prețul ofertei publice și costul efectiv suportat în numerar de către membri ai organelor de administrare, conducere ori supraveghere sau de către membri ai conducerii sau persoane afiliate acestora pentru valorile mobiliare pe care le-au achiziționat în cadrul tranzacțiilor efectuate în cursul ultimului exercițiu financiar sau pe care au dreptul să le achiziționeze, se prezintă o comparație între contribuția publicului în cadrul ofertei publice și contribuția efectivă în numerar a acestor persoane.

Nu este cazul.



Punctul 5.5 Plasarea și subscrierea

Punctul 5.5.1.
Coordonatorul
Ofertei.

Intermediarul Ofertei este SSIF Goldring S.A., consultant autorizat, cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26-440/19.04.1998, Cod Unic de Înregistrare RO 10679295, autorizata de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr.

Punctul 5.5.2 Depozitarul. Agentul de plata	<i>Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.</i> Registrul acționarilor Emitentului este ținut de către Depozitarul Central S.A., societate cu sediul social în București, Sector 2, bd. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9. Contul colector al Emitentului destinat fondurilor atrase prin subscrierea în cadrul Ofertei a Investitorilor cu drepturi de preferință deținute în Secțiunea I a Depozitarului Central este deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO12BTRLRONCRT0514867002, Swift BTRLRO22 (Contul Colector).
Punctul 5.5.3 Angajamente ferme	<i>Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a subscrie emisiunea și a entităților care și-au dat acordul în vederea plasării valorilor mobiliare, fără a-și asuma un angajament ferm sau în temeiul unei contract care prevede o obligație de mijloace. Se indică trăsăturile semnificative ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. În cazul în care nu este subscrisă întreaga emisiune, se include o declarație privind partea neacoperită. Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare.</i> Pentru Etapa I, nu este cazul. Pentru Etapa II, nu este cazul. În cazul în care nu este subscrisă întreaga emisiune, după cea de a II-a Etapă, acțiunile rămase nesubscrise vor fi anulate, fără ca Intermediarul amintit să fie responsabil pentru nesubscrierea integrală a emisiunii. Emitentul și Intermediarul nu percep comisioane de subscriere în Ofertă. În sarcina subscriitorilor vor fi taxele și comisioanele percepute, în mod curent, de instituțiile pieței de capital precum și comisioanele bancare.
Punctul 5.5.4	<i>Momentul în care acordul de subscriere a fost sau va fi încheiat.</i> Nu este cazul.

Punctul 5.6 Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare

Punctul 5.6.1	<i>Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în vederea distribuiri lor pe o astfel de piață de creștere sau în cadrul unui astfel de sistem, caz în care se indică piețele în cauză. Aceste informații trebuie precizate fără a se lăsa impresia că admiterea la tranzacționare va fi în mod necesar aprobată. Se indică, dacă sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.</i> Valorile mobiliare nou emise vor fi disponibile la tranzacționare în aceleași condiții ca și celelalte acțiuni ale Emitentului, respectiv piața SMT administrată de BVB.
Punctul 5.6.2	<i>Toate piețele de creștere pentru IMM-uri sau sistemele multilaterale de tranzacționare în cadrul cărora, după cunoștințele emitentului, sunt deja admise la tranzacționare valori mobiliare din aceeași clasă ca și cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzacționare.</i> Acțiunile Vitimas S.A. Tecuci sunt tranzacționabile pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A., sub simbolul VITK.
Punctul 5.6.3	<i>Dacă, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicită admiterea la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau care sunt oferite publicului, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeași clasă sau dacă sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul și caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul operațiunilor în cauză.</i>

	Nu este cazul.
Punctul 5.6.4	<i>În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare, precum și o descriere a principalelor termeni ai angajamentului asumat.</i> Nu este cazul.
Punctul 5.6.5	<i>Detalii privind stabilizarea, în conformitate cu punctele 5.6.5.1-5.6.5.6, în cazul unei admiteri la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în cazul în care un emitent sau un acționar care dorește să vândă a acordat o opțiune de supraalocare sau s-a propus, în alt fel, desfășurarea unor activități de stabilizare a prețului în legătură cu o ofertă.</i> Nu este cazul. Punctele 5.6.5.1. – 5.6.5.6 nu se aplică.
Punctul 5.6.6	<i>Informații privind dispozitivele de supraalocare și prelungire.</i> Nu este cazul.

Punctul 5.7 Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă

Punctul 5.7.1	<i>Numele și adresa de la locul de muncă ale persoanei sau entității care oferă spre vânzare valorile mobiliare, natura funcției ocupate sau a altor relații semnificative avute de potențialii vânzători cu emitentul sau oricare dintre predecesorii acestuia sau părțile afiliate la acesta în cursul ultimilor trei ani.</i> Nu este cazul.
Punctul 5.7.2	<i>Numărul și clasa valorilor mobiliare oferite de fiecare dintre deținătorii care doresc să vândă.</i> Nu este cazul.
Punctul 5.7.3	<i>În ceea ce privește contractele de restricționare, se furnizează detalii cu privire la următoarele elemente: (a) părțile implicate; (b) conținutul contractului și excepțiile prevăzute; (c) indicarea durată perioadei de restricționare.</i> Nu este cazul.

Punctul 5.8. Diluarea

Punctul 5.8.1	<i>O comparație între participarea la capitalul social și drepturile de vot ale acționarilor existenți înainte și după majorarea capitalului rezultată în urma ofertei publice, presupunând că acționarii existenți nu subscriu noile acțiuni.</i> Dată fiind acordarea de drepturi de preferință tuturor acționarilor în cadrul operațiunii de majorare de capital social, prezenta Emisiune / Ofertă nu conduce la diluarea directă și automată a deținerilor acționarilor. În ipoteza în care toți acționarii subscriu în ofertă, nu se înregistrează diluarea deținerilor lor. Însă, în măsura în care unii dintre acționarii Emitentului nu vor subscrie acțiuni noi în cadrul Ofertei, în mod evident participația acestora va scădea, deținerile acestora fiind „diluare”. Cu titlu de exemplu, un acționar cu o deținere de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital, va înregistra o diluare a deținerii până la 0,5% ulterior majorării de capital,
----------------------	--

respectiv, o diluare procentuală de 50%, în ipoteza în care acționarul respectiv nu subscrie în majorare, și toate acțiunile puse în vânzare în majorarea de capital sunt subscrise.

Punctul 5.8.2

În cazul în care acționarii existenți vor face obiectul diluării indiferent dacă subscriu la dreptul lor, deoarece o parte a emisiunii relevante de acțiuni este rezervată numai anumitor investitori (de exemplu, o ofertă instituțională cuplată cu o ofertă pentru acționari), ar trebui să se indice și diluarea care va fi aplicată acționarilor existenți în cazul în care aceștia fac uz de dreptul lor (în plus față de situația de la punctul 5.8.1, în care nu fac acest lucru).

Nu se aplică. Acționarii care nu și-au înstrăinat drepturile de preferință pe perioada de tranzacționare a acestora și subscriu proporțional cu deținerea lor, nu-și vor dilua deținerea. Nu exista vreo situație în care întreagă emisiune sau parte din ea să fie rezervată anumitor investitori instituționali sau de retail.

EMITENT
VITIMAS S.A. TECUCI



INTERMEDIAR
SSIF GOLDRING SA

prin
Director General
Virgil Zahan

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Virgil Zahan, written over a horizontal line.



Anexa nr. 1 Listă cu trimiteri în Prospect

Nr. crt.	Trimitere	Referință
1.	Pagina de internet a Emitentului	https://vitimas.ro/
2.	Disponibilitatea documentelor aferente majorării capitalului social: prospectul, formularele de subscriere și de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere a valorilor mobiliare oferite, actul constitutiv actualizat etc.	https://www.bvb.ro/ https://www.goldring.ro/consultanta/
3.	Disponibilitatea suplimentului la Prospect, dacă va fi cazul	https://www.bvb.ro/ https://www.goldring.ro/consultanta/

Emitentul și Intermediarul declară că informațiile de pe paginile de internet la care sunt făcute trimiteri în Prospect nu fac parte din prezentul Prospect și nu au făcut obiectul analizei și autorizării ASF, cu excepția cazului în care informațiile în sine sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.

