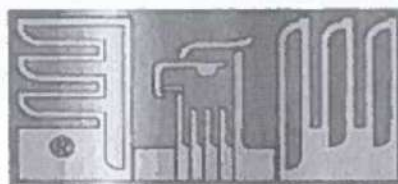


Prospect UE pentru creștere în vederea majorării capitalului social al

S.C. INOX S.A.



S.C. INOX S.A.

Perioada de derulare a ofertei: 11.09.2023 - 11.10.2023

Aprobată de ASF prin decizia nr. 914 din 06.09.2023

Intermediar: S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.



BRK Financial Group

APROBAREA PROSPECTULUI DE OFERTĂ PUBLICĂ NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL SAU 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 DE OFERTĂ PUBLICĂ ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.

CUPRINS

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI	3
DECLARAȚII PRIVIND PERSPECTIVELE	5
DEFINIȚII	5
REZUMAT.....	8
PARTEA I.	14
SECȚIUNEA 1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE.....	14
SECȚIUNEA 2. STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI	16
SECȚIUNEA 3. FACTORII DE RISC.....	24
SECȚIUNEA 4. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ	26
SECȚIUNEA 5. INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ (KPI).....	29
SECȚIUNEA 6. INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE	34
SECȚIUNEA 7. DOCUMENTELE DISPONIBILE.....	37
PARTEA A II-A.	38
SECȚIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE.....	38
SECȚIUNEA 2. DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE	40
SECȚIUNEA 3. FACTORII DE RISC.....	40
SECȚIUNEA 4. TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE	43
SECȚIUNEA 5. DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE	48

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest Prospect (denumit în continuare "Prospectul") conține informații necesare în legătură cu oferta de acțiuni aferentă operațiunii de majorare a capitalului social (denumită în continuare "Oferta") hotărâtă în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor societății INOX S.A. (denumită în continuare "INOX" sau "Societatea" sau "Emitentul") din data de 03.04.2023, publicată în Monitorul Oficial Partea IV nr. 1712/12.04.2023. Această operațiune presupune oferirea către acționarii existenți la Data de Înregistrare, în baza dreptului de preferință, a posibilității de a subscrie acțiunile emise în vederea majorării capitalului social al Societății. Emisiunea de acțiuni noi se va efectua prin conversia unui împrumut în valoare de 5.036.407,5 lei într-un număr de 2.014.563 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune și prin aport suplimentar în numerar, cu acordarea dreptului de preferință către toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central la data de înregistrare stabilită de AGEA. Drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile.

Majorarea capitalului social al Societății, cu aport în numerar în suma maximă de 5.036.407,5 lei, se va face prin emisiunea unui număr maxim de 2.014.563 acțiuni noi cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.

Astfel, majorarea capitalului social al Societății se va majora de la suma de 10.984.050 lei, respectiv 4.393.620 acțiuni, la maxim 21.056.865 lei, respectiv maxim 8.422.746 acțiuni.

Drepturile de preferință nu vor fi tranzacționabile. Fiecare dintre acționarii cărora li s-a acordat drept de preferință la subscrierea noilor acțiuni are dreptul să subscrie noile acțiuni proporțional cu deținerile avute la data de înregistrare (15.05.2023) în termen de o lună, respectiv 31 zile calendaristice, în perioada 11.09.2023 - 11.10.2023 (inclusiv). Deținătorii de drepturi de preferință le vor putea exercita, prin subscrierea și vărsarea în numerar a 0,4585200814 acțiuni noi pentru fiecare drept de preferință deținut. Numărul maxim de acțiuni noi care va putea fi subscris de către un deținător de drepturi de preferință se va calcula prin înmulțirea numărului de drepturi de preferință deținute cu 0,4585200814. Prețul de subscriere la care deținătorii drepturilor de preferință vor putea subscrie, va fi egal cu valoarea nominală, respectiv 2,5 lei/acțiune. În ceea ce privește conversia împrumutului, Emitentul a înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Ilfov operațiunea de majorare a capitalului social al societății prin compensarea creanței lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia, respectiv cu suma de 5.036.407,5 lei, echivalentul sumei de 1.012.000 euro, reprezentând conversia într-un număr de 2.014.563 acțiuni.

Acțiunile rămase nesubscrise vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administrație al Societății prin care se constată rezultatele majorării capitalului social și prin care se aprobă modificarea Actului constitutiv, care se va raporta la acțiunile efectiv subscrise.

Majorarea capitalului social este necesară în vederea susținerii planului de dezvoltare a societății pe anul 2023 și în continuare.

Plata acțiunilor subscrise se face integral la data subscrierii.

Oferta se adresează acționarilor Emitentului înregistrați la Data de Înregistrare aprobată în AGEA (15.05.2023), iar nivelul de informații prezentate în Prospect este cel prevăzut pentru acest tip de emisiune, conform Reg. UE 1129/2017.

Emitentul este o societate pe acțiuni, înființată și funcționând conform legislației române, cu sediul social în orașul Măgurele, județul Ilfov, strada Atomistilor, nr 12., înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Ilfov sub nr. J23/2005/2006, CUI 409430, având un capital social de 10.984.050 RON, împărțit într-un număr de 4.393.620 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 2,5 RON/acțiune.

Informațiile cuprinse în acest Prospect au fost furnizate de către Emitent sau provin din alte surse care sunt indicate în Prospect. Alegerea surselor și selectarea informațiilor s-a realizat de către Emitent și Intermediar.

Emitentul declară că a depus toate diligențele necesare pentru a se asigura că toate informațiile cuprinse în prezentul Prospect să fie reale, exacte și să nu inducă în eroare în ceea ce privește aspectele semnificative. Prospectul, inclusiv informațiile financiare și anexele acestuia, au fost întocmite în conformitate cu reglementările legale în vigoare, precum și cu reglementările ASF.

După verificarea acestui Prospect, Emitentul își asumă răspunderea pentru conținutul său și confirmă realitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor cuprinse în prospect. S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., în calitate de Intermediar, a întreprins toate demersurile necesare în cadrul procedurilor de due diligence pentru a se asigura că, în conformitate cu documentele și informațiile puse la dispoziție de Emitent, informațiile cuprinse în Prospect sunt conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul Prospectului.

Intermediarul nu își asumă nicio responsabilitate cu privire la performanțele și evoluția viitoare ale Emitentului. 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 juridică sau fiscală. Fiecare potențial investitor trebuie să facă o evaluare independentă prin propriile mijloace, care să nu fie bazată doar pe informațiile cuprinse în acest Prospect.

Emitentul și Intermediarul recomandă potențialilor investitori consultarea propriilor consilieri în ceea ce privește aspectele juridice, fiscale, comerciale sau financiare.

Nicio persoană nu este autorizată de către Emitent sau de către Intermediar să ofere alte informații sau să facă alte declarații sau aprecieri, cu excepția celor incluse în acest Prospect. Difuzarea unor astfel de informații, declarații sau aprecieri care nu sunt incluse în acest Prospect trebuie considerate ca fiind făcute fără autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu își asumă nicio răspundere în acest sens. De asemenea, trebuie avut în vedere faptul că situația Emitentului precum și datele și informațiile incluse în Prospect pot suferi modificări după aprobarea de către ASF a acestui Prospect.

După aprobarea Prospectului pot fi consultate următoarele documente, (i) gratuit pe suport hârtie la sediul Emitentului din orașul Măgurele, județul Ilfov, strada Atomiştilor, nr 12., (ii) gratuit pe suport hârtie la sediul Intermediarului din Cluj-Napoca, Str. Moşilor, nr. 119, județul Cluj, (iii) în format electronic pe website-urile www.brk.ro, www.bvb.ro, www.inoxsa.ro:

- Prezentul Prospect;
- Decizia ASF de aprobare a Prospectului;
- Actul constitutiv;
- Raportul de expertiza contabilă extrajudiciară;
- Informațiile financiare anuale ale Emitentului pentru perioada acoperită de Prospect și rapoartele auditorului financiar cu privire la acestea;
- Formularul de subscriere;
- Formularul de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere.

Emitentul și Intermediarul nu vor avea nicio răspundere pentru executarea subscrierilor primite în conformitate cu acest Prospect în caz de forță majoră (cazuri de forță majoră înseamnă evenimente neprevăzute și care nu pot fi evitate sau, în orice caz, evenimente în afara controlului părților, inclusiv dar fără a fi limitat la: războaie, rebeliuni, tulburări civile, calamități naturale, incendii, inundații, furturi, greve, schimbări legislative sau alte tulburări de ordin general în procesul activității).

DECLARAȚII PRIVIND PERSPECTIVELE

Acest Prospect conține, printre altele, declarații care reflectă așteptările conducerii Emitentului referitoare la oportunitățile de afaceri, planurile de dezvoltare și, în general, perspectivele Emitentului. Declarațiile privind perspectivele de acest gen implică riscuri cunoscute, dar și riscuri necunoscute, un anumit grad de incertitudine, precum și alți factori care, în viitor, pot modifica substanțial rezultatele efective, existând posibilitatea ca anumite predicții, perspective, proiecții sau alte declarații privind perspectivele să nu fie îndeplinite. Factorii care pot duce la astfel de modificări includ, fără însă, a se limita la acestea, aspectele prezentate în Capitolul "Factorii de Risc". Enumerarea factorilor de risc nu este exhaustivă.

Având în vedere cele de mai sus, investitorii sunt avertizați să nu se bazeze exclusiv pe astfel de declarații de perspectivă. Emitentul își declină expres orice responsabilitate de a actualiza declarațiile de perspectivă incluse în Prospect pentru a reflecta eventualele modificări ale previziunilor sale sau modificările survenite în situația, condițiile sau circumstanțele pe care s-au bazat respectivele declarații.

DEFINIȚII

În cadrul acestui prospect, cu excepția cazului în care se prevede expres contrariul, următorii termeni vor avea următoarele semnificații aplicabile deopotrivă formelor de singular și plural:

Actul constitutiv	înseamnă actul constitutiv al INOX S.A. cu modificările și completările la zi
Acțiuni Existente	înseamnă acțiunile emise de INOX S.A. anterior majorării capitalului social conform hotărârii AGEA din data de 3 aprilie 2023
Acțiunile Ofertei	înseamnă un număr de până la 2.014.563 acțiuni nou emise de INOX S.A., oferite spre subscriere în numerar, conform hotărârii AGEA din data de 3 aprilie 2023
AGEA	înseamnă Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 3 aprilie 2023
AGOA	înseamnă Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor
ASF	înseamnă Autoritatea de Supraveghere Financiară
BVB	înseamnă Bursa de Valori București S.A.
Contractul între Părți	înseamnă Contractul încheiat între Emitent și Intermediar în vederea intermediării prezentei oferte
Data de Înregistrare	înseamnă data de 15.05.2023. Acționarii înscrși la aceasta dată în Registrul Acționarilor au dreptul de a subscrie în cadrul ofertei cele 2.014.563 acțiuni obiect al ofertei.
Emitentul, Societatea, INOX S.A.	INOX SA, persoană juridică română, organizată ca și societate pe acțiuni, cu sediul social orașul Măgurele, județul Ilfov, strada Atomistilor, nr 12., înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Ilfov sub nr. J23/2005/2006, CUI 409430
Exercitarea dreptului de preferință	Reprezintă Oferta de acțiuni adresată Acționarilor Emitentului, deținători de drepturi de preferință, înregistrați la Data de Înregistrare de 15.05.2023. Drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile.
Formular de Subscriere	înseamnă Formularul completat de investitori în vederea subscrierii.

Formular de Retragerie a acceptului de achiziționare sau subscriere	înseamnă Formularul completat de investitori în vederea retragerii subscrierii.
Legea nr. 24/2017	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată în Monitorul Oficial, Partea I, nr. 772 din 10 august 2021, cu modificările ulterioare.
Legea nr. 31/1990 sau Legea Societăților	Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, actualizată, republicată în Monitorul Oficial al României nr. 1066/17.11.2004, cu modificările și completările ulterioare
Lei sau RON	Reprezintă moneda națională a României
Oferta	înseamnă prezenta ofertă de vânzare a unui număr maxim de 2.014.563 acțiuni
Participanți, Ceilalți Intermediari	Participanți la sistemul Depozitarului Central, BVB
Persoană	Înseamnă orice persoană fizică, societate, corporație, firmă, parteneriat, asocierie în participațiune, asociație, organizație, stat sau agenție a unui stat sau altă entitate, indiferent dacă are sau nu personalitate juridică distinctă
Prospectul, Prospectul de Emisiune	Prezentul prospect de ofertă realizat în conformitate cu prevederile din Regulamentul delegat (UE) nr. 1129/2017, Regulamentul delegat (UE) nr. 979/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017 și Regulamentul delegat (UE) nr. 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017
Regulamentul nr. 5/2018	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare
Regulamentul delegat (UE) 2019/979	Regulamentul delegat (UE) nr. 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 301/2016 al Comisiei
Regulamentul delegat (UE) 2019/980	Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei, cu modificările ulterioare.
Regulamentul delegat (UE) 2017/1129	Regulamentul delegat (UE) nr. 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, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, cu modificările și completările ulterioare

Registrul Deținătorilor de Acțiuni	Reprezintă evidența deținătorilor de acțiuni păstrată în format electronic de către Depozitarul Central în baza contractului încheiat de Emitent cu Depozitarul Central
Secțiunea I	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central, în care sunt evidențiate conturilor individuale ale deținătorilor de acțiuni, care nu au cont deschis la un Participant
Secțiunea II	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central, în care sunt evidențiate (i) conturile individuale și globale ale deținătorilor de acțiuni care au cont deschis la un Participant și (ii) conturile proprii ale Participanților
Secțiunea III	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central, în care sunt evidențiate conturile individuale ale deținătorilor de acțiuni în care instrumentele financiare sunt înregistrate direct în numele și pe seama Participanților ca și proprietari ai respectivelor instrumente financiare
Zi lucrătoare	Orice zi în care atât piața românească interbancară, cât și sistemele de tranzacționare ale BVB și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității
Registrul Comerțului	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege.
SMT	Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) operat de Bursa de Valori București.



REZUMAT

SECȚIUNEA 1	INTRODUCERE
Punctul 1.1 Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare („ISIN”).	Acțiunile Oferite sunt acțiuni ordinare, nominative și dematerializate. La data aditerii la tranzacționare pe Bursa de Valori București, Acțiunile Oferite vor fi înregistrate cu codul ISIN ROINOXACNOR7. Acțiunile Oferite pot fi subscrise de către acționarii de la Data de Înregistrare. Drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile.
Punctul 1.2 Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice („LEI”).	Emitentul este o persoană juridică română, organizată ca și societate pe acțiuni, cu sediul social în orașul Măgurele, județul Ilfov, strada Atomiștilor, nr 12., înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Ilfov sub nr. J23/2005/2006, CUI 409430. Codul LEI al Emitentului este: 254900AM9US12ZR04159.
Punctul 1.3 Identitatea și datele de contact ale autorității competente care a aprobat prospectul și, dacă sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat documentul de înregistrare.	Autoritatea de Supraveghere Financiară din România (“ASF”), cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București, România. Fax: 021.659.60.51 Telefon: 021.659.64.36 
Punctul 1.4 Data aprobării prospectului UE pentru creștere.	<u>05.09.</u> 2023
Punctul 1.5 Avertismente Punctul 1.5.1 Declarații din partea emitentului	Acest rezumat trebuie să fie citit ca introducere la Prospect. Orice decizie de a subscrie Acțiunile Oferite, trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect de către investitor. 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 aceasta în condițiile unei evoluții negative a prețului Acțiunilor Oferite pe piața de capital din cauze interne sau externe Emitentului. În cazul în care se intențiază o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în Prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu dreptul intern, să trebuiască să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare. Răspunderea civilă revine doar persoanelor care au prezentat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar atunci când acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale prezentului Prospect, sau atunci când acesta nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale prezentului Prospect, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă să investească în astfel de valori mobiliare.

SECȚIUNEA 2	INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL																																																																																
Punctul 2.1 Cine este emitentul valorilor mobiliare?	INOX SA, persoană juridică română, organizată ca și societate pe acțiuni, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Ilfov sub nr. J23/2005/2006, CUI 409430, cu sediul social în orașul Măgurele, județul Ilfov, strada Atomistilor, nr 12, reprezentată legal de domnul Călin Săndel în calitate de Director General a Societății, are calitatea de Emitent al Acțiunilor Ofertei.																																																																																
Punctul 2.1.1 Informații despre emitent	<p>Emitentul este o Societate pe acțiuni organizată și care funcționează în conformitate cu legislația din România. Fiind o societate deschisă, sub incidența reglementărilor privind Sistemul Multilateral de Tranzacționare, administrat de Bursa de Valori București S.A. în calitate de operator de sistem, activitatea INOX S.A. este guvernată de legile românești, cum ar fi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Legea nr. 31/1991 - Legea Societăților; • Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările ulterioare; • Orice legislație aplicabilă domeniului de activitate al Societății. <p>În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor INOX S.A. din data de 03.04.2023 s-a aprobat schimbarea domeniului de activitate în cod CAEN 254 Fabricarea armamentului și muniției și a obiectului principal de activitate în cod CAEN 2540 Fabricarea armamentului și muniției (cu excepția componentelor esențiale ale unei arme și a muniției). Structura sintetică a acționariatului Emitentului conform registrului acționarilor societății, ținut de Depozitarul Central S.A., la data de 10.08.2023 era următoarea:</p> <table border="1" data-bbox="315 887 1428 1123"> <thead> <tr> <th>Nume deținător</th> <th>Număr dețineri</th> <th>Procent</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Persoane Fizice</td> <td>1.918.240</td> <td>43,6597%</td> </tr> <tr> <td>BAZAC ION</td> <td>1.118.686</td> <td>25,4616%</td> </tr> <tr> <td>BUDULECI SERBAN ANDREI</td> <td>546.813</td> <td>12,4456%</td> </tr> <tr> <td>GINERVA ENTERPRISES LTD loc. NICOSIA CYP</td> <td>515.444</td> <td>11,7316%</td> </tr> <tr> <td>Persoane Juridice</td> <td>294.437</td> <td>6,7015%</td> </tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td>4.393.620</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Sursa: Structura sintetică consolidată, furnizată de Depozitarul Central, la data de 10.08.2023</i> Conducerea executivă, la data întocmirii Prospectului, este asigurată de Călin Săndel, în calitate de Director General.</p>	Nume deținător	Număr dețineri	Procent	Persoane Fizice	1.918.240	43,6597%	BAZAC ION	1.118.686	25,4616%	BUDULECI SERBAN ANDREI	546.813	12,4456%	GINERVA ENTERPRISES LTD loc. NICOSIA CYP	515.444	11,7316%	Persoane Juridice	294.437	6,7015%	TOTAL	4.393.620	100%																																																											
Nume deținător	Număr dețineri	Procent																																																																															
Persoane Fizice	1.918.240	43,6597%																																																																															
BAZAC ION	1.118.686	25,4616%																																																																															
BUDULECI SERBAN ANDREI	546.813	12,4456%																																																																															
GINERVA ENTERPRISES LTD loc. NICOSIA CYP	515.444	11,7316%																																																																															
Persoane Juridice	294.437	6,7015%																																																																															
TOTAL	4.393.620	100%																																																																															
Punctul 2.2 Care sunt principalele informații financiare referitoare la emitent? Punctul 2.2.1 Care sunt principalele informații financiare referitoare la emitent?	<p>Bilanțul</p> <table border="1" data-bbox="315 1203 1459 1842"> <thead> <tr> <th>RON</th> <th>31.12.2021</th> <th>31.12.2022</th> <th>Evoluția</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Active imobilizate din care</td> <td>13.099.507</td> <td>12.340.400</td> <td>(759.107)</td> </tr> <tr> <td>Imobilizări necorporale</td> <td>427.160</td> <td>418.473</td> <td>(8.687)</td> </tr> <tr> <td>Imobilizări corporale</td> <td>12.531.660</td> <td>11.781.240</td> <td>(750.420)</td> </tr> <tr> <td>Imobilizări financiare</td> <td>140.687</td> <td>140.687</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Active circulante din care</td> <td>13.509.578</td> <td>14.318.785</td> <td>809.207</td> </tr> <tr> <td>Stocuri</td> <td>6.350.636</td> <td>9632297</td> <td>3.281.661</td> </tr> <tr> <td>Creante</td> <td>6.044.996</td> <td>4.586.253</td> <td>(1.458.743)</td> </tr> <tr> <td>Investiții pe termen scurt</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Casa și conturi la bănci</td> <td>1.113.946</td> <td>100.235</td> <td>(1.013.711)</td> </tr> <tr> <td>Cheltuieli în avans</td> <td>198.322</td> <td>1.256.799</td> <td>1.058.477</td> </tr> <tr> <td>Total active</td> <td>26.807.407</td> <td>27.915.984</td> <td>1.108.577</td> </tr> <tr> <td>Datorii care trebuie plătite până la 1 an</td> <td>7.390.967</td> <td>10.141.125</td> <td>2.750.158</td> </tr> <tr> <td>Datorii care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an</td> <td>6.989.439</td> <td>5.337.309</td> <td>(1.652.130)</td> </tr> <tr> <td>Subvenții pentru investiții</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Capital social</td> <td>10.984.050</td> <td>10.984.050</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Prime de capital</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Rezerve din reevaluare</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Rezerve legale</td> <td>943.389</td> <td>943.389</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Rezultatul reportat</td> <td>438.011</td> <td>499.561</td> <td>61.550</td> </tr> </tbody> </table>	RON	31.12.2021	31.12.2022	Evoluția	Active imobilizate din care	13.099.507	12.340.400	(759.107)	Imobilizări necorporale	427.160	418.473	(8.687)	Imobilizări corporale	12.531.660	11.781.240	(750.420)	Imobilizări financiare	140.687	140.687	-	Active circulante din care	13.509.578	14.318.785	809.207	Stocuri	6.350.636	9632297	3.281.661	Creante	6.044.996	4.586.253	(1.458.743)	Investiții pe termen scurt	-	-	-	Casa și conturi la bănci	1.113.946	100.235	(1.013.711)	Cheltuieli în avans	198.322	1.256.799	1.058.477	Total active	26.807.407	27.915.984	1.108.577	Datorii care trebuie plătite până la 1 an	7.390.967	10.141.125	2.750.158	Datorii care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	6.989.439	5.337.309	(1.652.130)	Subvenții pentru investiții	-	-	-	Capital social	10.984.050	10.984.050	-	Prime de capital	-	-	-	Rezerve din reevaluare	-	-	-	Rezerve legale	943.389	943.389	-	Rezultatul reportat	438.011	499.561	61.550
RON	31.12.2021	31.12.2022	Evoluția																																																																														
Active imobilizate din care	13.099.507	12.340.400	(759.107)																																																																														
Imobilizări necorporale	427.160	418.473	(8.687)																																																																														
Imobilizări corporale	12.531.660	11.781.240	(750.420)																																																																														
Imobilizări financiare	140.687	140.687	-																																																																														
Active circulante din care	13.509.578	14.318.785	809.207																																																																														
Stocuri	6.350.636	9632297	3.281.661																																																																														
Creante	6.044.996	4.586.253	(1.458.743)																																																																														
Investiții pe termen scurt	-	-	-																																																																														
Casa și conturi la bănci	1.113.946	100.235	(1.013.711)																																																																														
Cheltuieli în avans	198.322	1.256.799	1.058.477																																																																														
Total active	26.807.407	27.915.984	1.108.577																																																																														
Datorii care trebuie plătite până la 1 an	7.390.967	10.141.125	2.750.158																																																																														
Datorii care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	6.989.439	5.337.309	(1.652.130)																																																																														
Subvenții pentru investiții	-	-	-																																																																														
Capital social	10.984.050	10.984.050	-																																																																														
Prime de capital	-	-	-																																																																														
Rezerve din reevaluare	-	-	-																																																																														
Rezerve legale	943.389	943.389	-																																																																														
Rezultatul reportat	438.011	499.561	61.550																																																																														

Profit al exercițiului	61.551	10.550	(51.001)
Total capitaluri proprii	12.427.001	12.437.550	10.549
Total pasiv	26.807.407	27.915.984	1.108.577

Sursa: Emitentul

Contul de profit și pierdere

RON	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2022	31.03.2023
Cifra de afaceri netă	12.404.629	6.618.520	2.769.338	770.142
Rezultat din exploatare	241.036	531.961	(129.192)	43.630
Venituri din exploatare	14.064.988	10.378.821	2.656.563	2.087.998
Cheltuieli din exploatare	13.823.952	9.846.860	2.785.755	2.044.368
Rezultat financiare	(151.513)	(493.197)	(105.381)	(142.833)
Venituri financiare	104.510	225.598	28.873	59.304
Cheltuieli financiare	256.023	718.795	134.254	202.137
Venituri totale	14.169.498	10.604.419	2.685.436	2.147.302
Cheltuieli totale	14.079.975	10.565.655	2.920.009	2.246.505
Rezultat total brut	89.523	38.764	(234.573)	(99.203)
Impozit pe profit	27.972	28.214	-	-
Rezultat net	61.551	10.550	(234.573)	(99.203)

Sursa: Emitentul

Datele financiare prezentate la 31.03.2023 și 31.03.2022 nu sunt auditate.

Situația fluxurilor de trezorerie

RON	2021	2022
Valoarea netă a fluxurilor de trezorerie din activități de exploatare	(4.249.317)	(742.774)
Valoarea netă a fluxurilor de trezorerie din activități de investiții	144.971	(29.750)
Valoarea netă a fluxurilor de trezorerie din activități de finanțare	5.075.820	(241.188)
Flux de numerar net	971.474	(1.013.712)
Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei	1.113.946	100.235

Sursa: Emitentul

Lichiditatea curentă – Valoarea indicatorului în anul 2021, cât și în anul 2022 este supraunitară, dar în scădere, ceea ce reflectă o ușoară deteriorare a capacității entității de acoperire a datoriilor curente pe seama activelor curente. Lichiditatea imediată – Valoarea indicatorului în anul 2022 este subunitară, ceea ce reflectă deteriorarea capacității entității în ceea ce privește acoperirea datoriilor curente pe seama disponibilităților entității. Gradul de îndatorare – Acest indicator arată proporția datoriilor totale în raport cu activele totale ale companiei. Având în vedere valorile înregistrate în anii 2021 și 2022, rata de îndatorare a crescut ușor în 2022 față de anul anterior, la 55%, de la 54%. Indicatorii din tabelul următor nu au fost auditați de către auditorul Societății.

Indicatori-cheie de performanță (KPI)

	31.12.2021	31.12.2022
Lichiditatea curentă (active circulante/datorii pe termen scurt)	1,8	1,4
Lichiditatea imediată (active curente-stocuri/datorii curente)	1,0	0,5
Gradul de îndatorare (datorii totale/active totale*100)	54%	55%
Viteza de rotație a stocurilor		
nr. de ori	2,0	0,7
nr. de zile	186,9	531,2
Viteza de rotație a debitelor clienți		

	nr. de ori	2,1	1,4
	nr. de zile	177,9	526,7
	Viteza de rotație a activelor totale		
	nr. de ori	0,5	0,2
	Potrivit raportului auditorului independent Alexe Ionelia, la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022, situațiile financiare individuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare a INOX S.A..		
Punctul 2.3 Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului? Punctul 2.3.1 O scurtă descriere a celor mai semnificativi factori de risc specifice emitentului	<p>Riscurile-cheie specifice emitentului se referă la:</p> <p>Riscul operațional - Însumează toate riscurile pe care compania și le asumă în demersul de a opera într-un domeniu sau industrie. Este riscul rămas după eliminarea celui financiar și a celor sistemice. El ține cont de posibilitatea eșecului privind procedurile interne, personalul și sistemul intern. Este un risc generat de gradul inerent de eroare uman implicit oricărui tip de activitate.</p> <p>Riscul de preț - Riscul de preț este dat de riscul ca prețul pentru produsele pe care Emitentul le va realiza să scadă semnificativ datorită factorilor externi, astfel încât producția să nu mai fie rentabilă iar planul de dezvoltare să fie afectat.</p> <p>Riscul de credit - Se referă la calitatea creditelor luate de către INOX S.A. și de probabilitatea de nerambursare a acestora. În vederea diminuării expunerii la riscul de credit, INOX S.A. urmărește menținerea unui echilibru rezonabil între expunerea la riscul de credit și randament, luând în considerare marjele de piață și efortul de a-și maximiza profiturile.</p> <p>Riscuri legate de strategia de dezvoltare a Emitentului - Orice dezvoltare implică riscuri, legate atât de eficiența proiectelor cât și de obținerea surselor de finanțare. Emitentul va analiza în detaliu toate aspectele unui plan de dezvoltare și va încerca, de fiecare dată, să-și stabilească un raport optim între sursele proprii, cele atrase și cele împrumutate.</p>		
SECȚIUNEA 3	INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE		
Punctul 3.1 Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare? Punctul 3.1.1 Informații privind valorile mobiliare:	<p>Tipul și clasa acestora Acțiunile Oferite sunt acțiuni ordinare, nominative și dematerializate. La data admiterii la tranzacționare pe Bursa de Valori București, Acțiunile Oferite vor fi înregistrate cu numărul ISIN ROINOXACNOR7.</p> <p>Moneda în care sunt exprimate, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadența valorilor mobiliare Moneda Acțiunilor Oferite este RON, moneda națională a României. Valoarea nominală unitară a Acțiunilor Oferite este 2,5 RON, iar numărul Acțiunilor Oferite, în cadrul etapei drepturilor de preferință, este de până la 2.014.563, conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 03.04.2023.</p> <p>Drepturile asociate valorilor mobiliare Fiecare acțiune subscrisă și plătită conferă dreptul de a participa la adunările generale ale acționarilor, dreptul la vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a participa la distribuirea profitului sub forma dividendelor, dreptul de informare și verificarea administrării și conducerii financiare a societății, dreptul preferențial de a subscrie acțiunile nou emise de societate, dreptul de a înstrăina acțiunile, dreptul asupra bunurilor rezultate din lichidarea societății, toate acestea proporțional cu numărul de acțiuni deținute.</p> <p>Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență 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.</p> <p>Politica privind dividendele sau distribuirea acestora INOX S.A. declară că nu dispune de o politică privind distribuirea dividendelor.</p>		
Punctul 3.2 Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare? Punctul 3.2.1 Informații din care să reiasă dacă valorile mobiliare fac	<p>Acțiunile emise de Emitent vor fi tranzacționate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) administrat de Bursa de Valori București, sectorul Titluri de Capital, la categoria Acțiuni, AeRO Standard.</p> <p>Noile acțiuni se vor tranzacționa pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) administrat de Bursa de Valori București, neexistând intenția, la momentul întocmirii Prospectului, ca Acțiunile Ofertei să fie distribuite ulterior înscrierii lor pe o piață reglementată.</p>		

sau vor face obiectul unei cereri de admitere la tranzacționare în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau pe o piață de creștere pentru IMM-uri	
Punctul 3.3 Există o garanție asociată valorilor mobiliare?	Nu este cazul.
Punctul 3.4 Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare? Punctul 3.4.1 O scurtă descriere a celor mai semnificativi factori de risc specifici valorilor mobiliare prezentați în prospectul UE pentru creștere	<p>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. Riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare se referă la:</p> <p>Regim fiscal - Potențialii cumpărători și vânzatori de acțiuni ar trebui să aibă în vedere că li se poate cere să plătească impozite sau alte taxe documentate sau comisioane în conformitate cu legile și practicile din România.</p> <p>Modificare legislativă - Condițiile acțiunilor (inclusiv orice obligații necontractuale care rezultă din acestea sau în legătură cu acestea) se bazează pe legile relevante în vigoare la data acestui Prospect. Nu se pot oferi asigurări în ceea ce privește impactul oricărei posibile hotărâri judecătorești sau modificări legislative sau aplicări ori interpretări oficiale a unor astfel de legi sau practici administrative ulterioare datei prezentului Prospect.</p> <p>Valoarea de piață a acțiunilor - Valoarea acțiunilor depinde de o serie de factori interdependenți care includ evenimente economice, financiare și politice care au loc în România sau în alta parte din lume, inclusiv factori care afectează piețele de capital în general și bursele de valori pe care se tranzacționează acțiunile.</p> <p>Suspendarea de la tranzacționare a acțiunilor - BVB are dreptul de a suspenda de la tranzacționare acțiunile listate dacă Emitentul nu se conformează reglementărilor bursei de valori (cum ar fi, de exemplu, cerințelor specifice privind diseminarea informațiilor) sau dacă această suspendare este necesară în vederea protejării intereselor participanților la piață.</p> <p>Sistemul multilateral de tranzacționare nu este o piață reglementată - În sensul Directivelor Europene și a legislației românești privind piața de capital, sistemul multilateral de tranzacționare nu este o piață reglementată, însă este reglementată prin regulile și cerințele stabilite de BVB.</p> <p>Riscurile generate de piața de capital din România, în ansamblul ei - Investitorii trebuie să fie conștienți de faptul că piața românească de capital este o piață emergentă, cu risc mai ridicat pe planul lichidității și volatilității în raport cu piețele dezvoltate.</p>
SECȚIUNEA 4	INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE
Punctul 4.1 Care sunt condițiile și calendarul pentru a investi în această valoare mobilă? După caz, clauzele generale,	<p>Emisiunea de acțiuni noi se va efectua prin conversia unui împrumut în valoare de 5.036.407,5 lei într-un număr de 2.014.563 acțiuni și prin aport suplimentar în numerar, cu acordarea dreptului de preferință către toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central la data de înregistrare stabilită de AGEA. Drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile.</p> <p>Dreptul de preferință va putea fi exercitat pentru a putea subscrie în Ofertă pe durata Perioadei de subscriere, timp de o lună, respectiv 31 de zile calendaristice. Perioada de subscriere va fi în intervalul <u>11.09.23 - 11.10.23</u>. Deținătorii de drepturi de preferință le vor putea exercita, prin subscrierea și vărsarea în numerar a 0,4585200814 acțiuni noi pentru fiecare drept de preferință deținut. Numărul maxim de acțiuni noi care va putea fi subscris de către un deținător de drepturi de preferință se va calcula prin înmulțirea numărului de drepturi de preferință deținute cu 0,4585200814. Prețul de subscriere la care deținătorii drepturilor de preferință vor putea subscrie, va fi egal cu valoarea nominală.</p>

<p>condițiile și calendarul previzional ale ofertei, planul de distribuție, cuantumul și procentajul diluării imediate rezultate în urma ofertei și o estimare a costului total al emisiunii și/sau al ofertei, inclusiv costurile estimate percepute de la investitor de către emitent sau ofertant.</p>	<p>Acțiunile rămase nesubscrise vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administrație al Societății, prin care se constată rezultatele majorării capitalului social și prin care se aprobă modificarea actului constitutiv, care se va raporta la acțiunile efectiv subscrise în cadrul majorării.</p> <p>În cazul în care toți acționarii Emitentului de la Data de Înregistrare vor subscrie Acțiunile noi în integralitatea lor, structura acționariatului și participația deținută de fiecare acționar al Emitentului vor suferi modificări, în sensul diminuării procentului de deținere al fiecărui subscritor, deoarece 2.014.563 acțiuni vor fi acordate societății ALGUNS EOOD pentru conversia împrumutului în valoare de 5.036.407,5 lei. Procentul de deținere al societății ALGUNS EOOD în noul capital social al Emitentului va fi de 23,9181% (diluare minimă). În situația în care subscrierile de acțiuni noi vor fi nule, procentul de deținere al ALGUNS EOOD în noul capital social al Emitentului va fi de 31,4374% (diluare maximă). În consecință, la momentul redactării prezentului Prospect, este imposibil de determinat cuantumul și procentajul diluării.</p> <p>Cheltuielile detaliate aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Emitent sunt următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Comisionul Intermediarului: conform Contractului între Părți; • Comision ASF de 0,1% din valoarea sumelor subscrise în mod valid în Ofertă; • Taxa ASF de înregistrare a instrumentelor financiare: 500 lei; • Taxe Registrul Comerțului de înregistrare a majorării capitalului social: aproximativ 2.000 lei; • Alte cheltuieli legate de autentificare documente/declarații: aproximativ 1.000 lei. <p>Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.</p> <p>Emitentul nu va percepe de la subscritori alte taxe în afara prețului de emisiune, însă aceștia din urmă trebuie să aibă în vedere că prețul de emisiune trebuie plătit net de orice comisioane sau cheltuieli bancare.</p>
<p>Punctul 4.2 De ce a fost elaborat acest prospect UE pentru creștere?</p>	<p>Majorarea capitalului social este necesară pentru susținerea planului de dezvoltare a societății pentru anul 2023 și în continuare.</p>
<p>Punctul 4.2.1 O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei</p>	<p>(a) Utilizarea și cuantumul net estimat al veniturilor</p> <p>Obiectivul Societății este susținerea planului de dezvoltare a societății avut în vedere și prezentat în cadrul prezentului prospect. Valoarea totală netă a veniturilor obținute în urma emisiunii în ipoteza în care toate Acțiunile Oferte vor fi subscrise în etapa drepturilor de preferință este de 5.036.407,5 lei. Astfel, capitalul social al Societății se va majora de la suma de 10.984.050 lei, respectiv 4.393.620 acțiuni, la maxim 21.056.865 lei, respectiv maxim 8.422.746 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune, ca urmare a exercitării drepturilor de preferință, dar și ca urmare a conversiei împrumutului în valoare de 5.036.407,5 lei, în acest sens fiind înregistrată, în cursul lunii iulie a.c., la ONRC, majorarea aferentă.</p> <p>(b) Dacă Oferta face obiectul unui acord de subscriere fermă</p> <p>Oferta nu face obiectul unui acord de subscriere fermă.</p> <p>(c) O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare care este descris în prospect</p> <p>Emitentul și Intermediarul nu au cunoștință de niciun conflict de interese care ar putea influența semnificativ oferta sau admiterea la tranzacționare.</p>
<p>Punctul 4.3 Cine este ofertantul și/sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare?</p>	<p>Ofertantul este INOX S.A.</p>
<p>Punctul 4.3.1 În cazul în care este diferit de emitent, o scurtă descriere a ofertantului</p>	<p>Nu se aplică. Ofertantul este același cu Emitentul valorilor mobiliare.</p>

PARTEA I.

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

Punctul 1.1 Persoane responsabile

Informațiile utilizate în redactarea prezentului Prospect, referitoare la Emitent și la activitatea acestuia, au fost furnizate de către INOX S.A., persoană juridică română, organizată ca și societate pe acțiuni, înregistrată la Oficiul Registrului de pe lângă Tribunalul Ilfov sub nr. J23/2005/2006, CUI 409430, cu sediul în orașul Măgurele, județul Ilfov, strada Atomiștilor, nr 12.

Persoanele responsabile din partea Emitentului, pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect UE pentru creștere sunt Membrii Consiliului de Administrație și Conducerea executivă a societății, respectiv:

În anul 2022 structura Consiliul de Administrație al societății INOX S.A. a fost următoarea:

- Bazac Ion: Președintele Consiliului de Administrație din 25.04.2019, până la data de 25.04.2023
- Călin Săndel: Membru al Consiliului de Administrație din 25.04.2019, până la data de 25.04.2023
- Steriu Andrei Valeriu: Membru al Consiliului de Administrație din 04.09.2020, până la data de 25.04.2023

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 03.04.2023 s-a aprobat modificarea numărului de membri ai Consiliului de Administrație de la 3 la 5 membri, fiind aleși următorii doi membri noi:

- Dimitrov Aleksandar Lyubomirov: Membru al Consiliului de Administrație din 03.04.2023, pentru un mandat de 4 ani
- Iancu Bogdan: Membru al Consiliului de Administrație 03.04.2023, pentru un mandat de 4 ani

În cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 28.04.2023 s-a aprobat alegerea în Consiliul de Administrație a următorilor trei membri:

- Bazac Ion: Președintele Consiliului de Administrație din 28.04.2023, pentru o perioadă de 4 ani
- Călin Săndel: Membru al Consiliului de Administrație din 28.04.2023, pentru o perioadă de 4 ani
- Dumitru Dan: Membru al Consiliului de Administrație din 28.04.2023, pentru o perioadă de 4 ani

Astfel, componența Consiliului de Administrație este următoarea:

- Bazac Ion: Președintele Consiliului de Administrație
- Călin Săndel: Membru al Consiliului de Administrație
- Dumitru Dan: Membru al Consiliului de Administrație
- Dimitrov Aleksandar Lyubomirov: Membru al Consiliului de Administrație

- Iancu Bogdan: Membru al Consiliului de Administrație

Membrii conducerii executive a societății INOX S.A.:

- Călin Săndel: Director General

Prezentul Prospect a fost întocmit, pe baza informațiilor și documentelor transmise de către Emitent, de S.S.I.F BRK FINANCIAL GROUP S.A., persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj sub nr. J12/3038/1994, CUI 6738423, cu sediul în Cluj-Napoca, str. Moșilor nr. 119, reprezentată legal de dl. Răzvan Raț, Director General Adjunct, înregistrată în Registrul C.N.V.M. (ASF) cu numărul PJR0ISSIF/120072, are calitatea de Intermediar Autorizat al Ofertei.

Punctul 1.2 Declarația persoanelor responsabile

INOX S.A., societate pe acțiuni, înființată legal și funcționând în conformitate cu legislația din România, cu sediul social orașul Măgurele, județul Ilfov, strada Atomiştilor, nr 12., înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de lângă Tribunalul Ilfov sub nr. J23/2005/2006, CUI 409430, în calitate de Emitent al Acțiunilor, reprezentată legal de domnul Călin Săndel, în calitate de Director General declară că după realizarea tuturor verificărilor rezonabile pentru a se asigura că această declarație este corectă, toate informațiile incluse în prezentul Prospect sunt, după cunoștința sa, conforme cu realitatea și Prospectul nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

Conform cunoștințelor Emitentului, informațiile cuprinse în Prospect sunt corecte la data menționată pe prima pagină a prospectului, cu excepția cazului în care se specifică altă dată în mod expres în cadrul prezentului Prospect. Activitatea și situația financiară ale Emitentului și informațiile incluse în Prospect pot suferi modificări ulterior acestei date. Cu excepția situațiilor menționate în mod expres în cadrul legal aplicabil, Emitentul nu își asumă obligația de a actualiza sau revizui informațiile cuprinse în acest Prospect.

De asemenea, S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A., reprezentată legal de dl. Răzvan Raț, Director General Adjunct, declară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile furnizate despre Ofertă sunt în conformitate cu realitatea și că nu conțin omisiuni sau declarații neadevărate de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

Punctul 1.3 Declarații/rapoarte ale experților

AB Serv Consult Contab SRL, cu sediul în București, Bd. Banu Manta, nr. 16, bl. 27, ap. 102, sector 1, CIF 18383839, J40/2391/2006, în baza contractului de prestări servicii încheiat cu INOX S.A. a întocmit un raport de expertiză contabilă extrajudiciară cu scopul de se pronunța dacă datoria în valoare de 5.036.407,5 lei către compania ALGUNS EOOD este certă, lichidă și exigibilă și poate fi utilizată în operațiunea de majorare a capitalului social. Abrevierea bulgară pentru LTD (Limited Liability Company) - este EOOD, însemnând societate cu răspundere limitată.

Astfel, conform raportului de expertiză extrajudiciară:

”Având în vedere că:

- Împrumutul contractat de INOX SA de la compania ALGUNS LTD în valoare de 1.012.000 euro, are la bază contractul de împrumut între părți, contract ce îndeplinește calitatea de document justificativ contabil, conform reglementărilor contabile în vigoare;
- Încasarea împrumutului contractat de INOX SA de la compania ALGUNS LTD în valoare totală de 1.012.000 euro s-a făcut în contul 461- analitic distinct, în baza extrasului de cont din data de 31.01.2023, document ce îndeplinește calitatea de document justificative contabil;

- Valoarea de înregistrare în contabilitate la data de 31.01.2023 a împrumutului reflectă în mod corect datoria INOX SA față de creditor la data prezentului raport.

Concluzia raportului de expertiză extrajudiciară este că suma de 1.012.000 euro, echivalentul sumei de 5.036.407,50 lei destinată conversiei în acțiuni în vederea majorării capitalului social al INOX SA, reprezentând împrumut acordat de către compania ALGUNS LTD este certă, lichida și exigibilă, și în consecință poate fi utilizată în operațiunea de majorare a capitalului social al INOX SA.

Raportul de expertiză contabilă extrajudiciară s-a întocmit pe baza documentelor contabile și a altor documente puse la dispoziția expertului de către INOX SA. În cazul în care informațiile și/sau documentele prezentate nu sunt complete, lipsesc, conțin informații cu scopul de a induce în eroare, prestatorul este absolvit de orice vină care ar decurge din aceasta.”

Auditorul statutar al Societății ales în cadrul AGOA din 31.07.2023 este Alexe Ionelia, domiciliată în București, autorizată de Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS) prin autorizația seria 134359 din 24.06.2022.

Punctul 1.4 În cazul în care informațiile provin de la o terță parte

Emitentul declară că informațiile prezentate anterior la Punctul 1.3, ce provin de la o terță parte au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Sursa informațiilor prezentate este Raportul de expertiză extrajudiciară întocmit de către AB Serv Consult Contab SRL.

Punctul 1.5 Declarație privind aprobarea prospectului

(a) Prospectul a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;

(b) Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punct de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, întangibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/2019;

(c) O astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Prospect;

(d) Prospectul a fost elaborat în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

SECȚIUNEA 2. STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI

Punctul 2.1 Informații despre emitent:

Nume emitent	INOX S.A.
Locul de înregistrare a Emitentului	Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Ilfov
Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului Ilfov	J23/2005/2006
Cod Unic de Înregistrare	409430

Identificatorul Entității Juridice (LEI)	254900AM9US12ZR04159
Data de constituire	Societatea Inox S.A. s-a înființat prin Hotărârea Guvernamentală nr. 104/16.10.1990 și s-a privatizat prin metoda MEBO începând cu data de 20.10.1995
Sediul social	Orașul Măgurele, județul Ilfov, strada Atomiștilor, nr 12
Forma juridică	Societate pe acțiuni organizată și care funcționează în conformitate cu legislația din România
Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul	Reglementările privind Sistemul Multilateral de Tranzacționare, administrat de Bursa de Valori București S.A., în calitate de operator de sistem. Activitatea Societății este guvernată de legile românești, cum ar fi: <ul style="list-style-type: none"> • Legea nr. 31/1991 – Legea Societăților • Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață • Orice legislație aplicabilă domeniului de activitate al Societății
Țara de înregistrare	România
Adresa	Orașul Măgurele, județul Ilfov, strada Atomiștilor, nr 12.
Telefon	021-457.53.33
E-mail	inox@inoxsa.ro
Website	http://www.inoxsa.ro/

Informațiile de pe site-urile web la care se face referire în prezentul Prospect nu fac parte din prospect și nu au fost verificate, aprobate de către autoritatea competentă. Informațiile de pe site-urile web menționate nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.

Punctul 2.1.1 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

De la sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2022, Societatea a contractat un împrumut în ianuarie 2023 cu societatea ALGUNS EOOD cu sediul în Bulgaria, 1202, Sofia, str. Pop Bogomil nr. 6, în valoare de 5.036.407,5 lei. Acest împrumut a fost convertit într-un număr de 2.014.563 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune, în acest sens fiind înregistrată, în cursul lunii iulie a.c., la ONRC, majorarea aferentă. Cu excepția acestui împrumut, nu s-au înregistrat modificări semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare ale Emitentului raportată la 31 decembrie 2022 și prezentată în tabelul următor.

Nr. crt	Tip de credit	Sold la 01.01.2022 (RON)	Credite (RON)		Sold la 31.12.2022 (RON)	Dobânzi plătite (RON)
			Acordate	Rambursat		
1	Producție + factoring	1.302.109	7.908.954	7.320.195	1.890.868	
2	Leasing financiar	165.297	-	80.207	85.090	
3	Credit IMM	1.875.043	-	749.741	1.125.302	
4	Obligațiuni	4.949.100	-	-	4.949.100	
	TOTAL	8.291.549	7.908.954	8.150.143	8.050.360	480.529

Sursa: Emitentul

Punctul 2.1.2 O descriere a modalităților de finanțare preconizate ale activităților emitentului

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor INOX S.A. din data de 03.04.2023 s-a aprobat schimbarea domeniului de activitate în cod CAEN 254 Fabricarea armamentului și muniției și a obiectului principal de activitate în cod CAEN 2540 Fabricarea armamentului și muniției (cu excepția componentelor esențiale ale unei arme și a muniției). Astfel, datorită conjuncturii internaționale, pe fondul războiului din Ucraina, NATO a decis că sunt necesare investiții importante pentru modernizarea stocurilor de muniții diminuate ca urmare a ajutorului oferit Ucrainei. În acest sens, INOX S.A. va colabora cu un investitor strategic în acest domeniu, partener care este cel mai important colaborator în industria de armament din România. Acest investitor deține experiența comercializării și producției de articole specifice, considerate consumabile în industria militară.

Prin Hotărârea AGEA nr. 2 din data de 03.04.2023 s-a aprobat majorarea capitalului social al societății în vederea susținerii planului de dezvoltare a societății pe anul 2023 și în continuare, cu suma maximă de 10.072.815 lei prin emiterea, fără primă de emisiunea, a unui număr de maxim 4.029.126 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune. Majorarea capitalului se realizează prin conversia unui împrumut în valoare de 5.036.407,5 lei într-un număr de 2.014.563 acțiuni și prin aport suplimentar în numerar în sumă maximă de 5.036.407,5 lei, respectiv a unui număr de 2.014.563 acțiuni, cu acordarea dreptului de preferință. În ceea ce privește conversia împrumutului, Emitentul a înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Ilfov operațiunea de majorare a capitalului social al societății prin compensarea creanței lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia, respectiv cu suma de 5.036.407,5 lei, echivalentul sumei de 1.012.000 euro, reprezentând conversia într-un număr de 2.014.563 acțiuni.

Punctul 2.2 Prezentare generală a activităților

Punctul 2.2.1 Strategia și obiectivele

Având în vedere schimbarea domeniului de activitate din Fabricarea produselor metalice obținute prin deformare plastică; metalurgia pulberilor în Fabricarea armamentului și muniției compania are în vedere următoarele investiții necesare pentru acest nou domeniu de activitate care va necesita următoarele achiziții de utilaje și linii de tehnologie:

1. Achiziția mașină de tăiat cu laser Fibră – 1500x3000 mm – 1500 W

Dispozitivele de tăiat cu laser cu fibră optică permit:

- Dezvoltarea producției și îmbunătățirea calității acesteia
- Permite debitarea de table de diferite grosimi
- Este prevăzut exploatarea intensivă
- Capul de tăiere conține racordul de fibră optică, unitatea de focalizare, conexiunile gazului, sistemul de senzori care asigură un autofocus foarte precis, iar în cazul ciocnirii accidentale cu materialul, printr-o îndepărtare foarte rapidă, protejează capul de deteriorări
- Transmiterea fascicolului de laser la capul de tăiere este realizat prin fibră optică care elimină operațiunile

dificile de aliniere și întreținere oglinzi

Avantaje:

- Crește eficiența debitării cu 80%
- Economisește energie cu 80%
- Minimizează consumul de gaz
- Economisește spațiul de producție
- Fără piese de uzură-utilizare universală pentru foi din oțel inoxidabil, cupru, aluminiu, tablă decapata

Linia de debitare Laser va fi dotată cu:

- Un compresor cu șurub
- Uscător de aer comprimat
- Răcitor
- Stabilizator de tensiune
- Ventilator

2. Linia de frezat

Produsele ce le vor asimila necesită operații mecanice de frezare care se vor realiza prin:

- Recondiționarea și aducerea în parametri de utilizare a celor trei freze existente
- Achiziția de 2 freze universale cu afișaj digital cu posibilități de rotire a capului de înclinare la 360 grade și înclinare până la 90 grade, afișaj de cote pe trei axe

3. Linie pentru brunarea (înnegrirea) pieselor din oțel la temperatura mediului ambiant

Colorarea este un proces chimic prin imersie ce are loc la temperatura mediului ambiant.

Finisarea în negru care se obține prin acest procedeu are o grosime de 0,2 – 0,3 microni, nu afectează dimensiunile pieselor.

Procedeu chimic nu este un procedeu periculos mai mare decât utilizarea de detergenți în gospodărie, operatorul nu are de urmărit decât menținerea unei concentrații optime a soluției de imersie.

Procedeu este utilizat și în țări cu legislație protectivă a mediului riguroasă (Germania, Japonia, SUA).

Procedeu este utilizat în domenii ca:

- Producția de arme
- Industria auto
- Producția de scule de așchiat

4. Linia de presat

Produsele pe care compania le va asimila necesită o serie de operații de îndoit, ambutisat, ștanțat, operații ce se execută pe prese mecanice și hidraulice.

Pentru acest lucru trebuie aduse în parametrii piesele existente:

- Presa hidraulică 250 To
- Presa cu fricțiune 80 To
- Prese cu excentric 100 To, 60 To, 25 To, 10 To, 6 To

De asemenea, mai trebuie achiziționate încă trei prese cu excentric de 13 To, 25 To și 40 To.

5. Pregătire de fabricație și execuție de matrițe și dispozitive

Pentru fiecare produs asimilat trebuie:

- Întocmită tehnologia de execuție
- Proiectarea de produs și matrițe

Punctul 2.2.2 Activitățile principale

INOX S.A. este o societate fondată în anul 1937 care a avut inițial ca obiect de activitate producția de bijuterii și tacâmuri. După 1946 societatea transformată în firmă de stat devine cel mai mare producător de tacâmuri din inox din Europa Centrală, asimilând totodată confecții și produse de inox necesare industriei alimentare și Horeca. Începând cu anul 2006 s-a modificat complet și profilul de fabricație, de la articole pentru uz casnic la confecții metalice din inox și echipamente pentru bucătării industriale din domeniul Horeca. Începând cu anul 2014 INOX S.A. devine și producător de confecții metalice specializate pentru industria navală și a vaselor de croazieră. În anul 2020, în contextul pandemiei COVID-19, INOX S.A. devine producător de dispozitive medicale, măști chirurgicale de unică folosință 3 straturi/3 pliuri dispozitiv medical clasa 1, tip II și tip II R, sub brandul www.mastiromanesti.ro, printr-o investiție într-o linie de producție robotizată și complet automatizată. Totodată, INOX S.A. devine și primul producător de material filtrant, „Meltblown”, pentru măști chirurgicale, în contextul promovării dispozitivelor medicale produse în Europa. Veniturile obținute în anul 2022 au fost din:

- Producția și comercializarea confecțiilor metalice
- Producția și comercializarea măștilor chirurgicale

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor INOX S.A. din data de 03.04.2023 s-a aprobat schimbarea domeniului de activitate în cod CAEN 254 Fabricarea armamentului și muniției și a obiectului principal de activitate în cod CAEN 2540 Fabricarea armamentului și muniției (cu excepția componentelor esențiale ale unei arme și a muniției). Se preconizează o producție lunară de 100.000 piese produse specifice și până la sfârșitul anului o producție de 500.000-600.000 piese.

Ponderea activităților în totalul cifrei de afaceri:

Domeniu de activitate	2020	2021	2022
HORECA	66%	62%	78%
CONSTRUCȚII CIVILE ȘI INDUSTRIALE	2%	2%	5%
CONSTRUCȚII NAVALE	8%	21%	13%
MĂȘTI CHIRURGICALE	24%	15%	4%
TOTAL	100%	100%	100%

Sursa: Emitentul

Punctul 2.2.3 Piețele principale

Domeniile de activitate în care activează principalii clienți ai INOX S.A. sunt următoarele: Horeca, Construcții civile și industriale, Construcții navale, precum și retaileri, depozite farmaceutice, primării, școli și alți distribuitori de echipamente medicale. Începând cu acest an activitatea companiei se va extinde și spre comercializarea și producției de articole specifice, considerate consumabile în industria militară.

În anul 2022 clienții beneficiari ai produselor fabricate de INOX S.A. sunt Selgros Cash & Carry, Metro Cash & Carry, Auchan România, Bilancia Exim SRL, Carrefour România, IFMA SA, Almaco, dar și doi clienți noi în domeniul construcțiilor și anume Strabag și Bogart.

În tabelul următor este prezentată structura clienților în funcție de piață (internă sau externă) ca procent din totalul vânzărilor în anii 2021 și 2022.

An	Pondere clienți interni	Ponderi clienți externi
2021	79%	21%
2022	85%	15%

Sursa: Emitentul

Punctul 2.3 Structura organizatorică

Punctul 2.3.1 Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o organigramă

Nu este cazul.

Punctul 2.3.2 Dacă emitentul este dependent de alte entități din cadrul grupului, se indică explicit acest lucru și se descrie legătura de dependență

Nu este cazul.

Punctul 2.4 Investițiile

Punctul 2.4.1 Investiții semnificative ale emitentului (inclusiv cuantumul), de la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice incluse în prospect până la data documentului de înregistrare

În perioada 31.12.2022 până la data prezentului Prospect programul de investiții aferent anului 2023 a fost realizat în integralitate și cuprinde următoarele:

- A. Achiziție utilaje
- Mașină de tăiat cu laser Fiber – 56.000 euro + TVA
 - Freze semiautomate – 21.000 euro + TVA
 - Prese cu excentric – 1 set = 3 bucăți – 16.000 euro/set + TVA
 - Mașini de sudat în puncte 1 set = 3bucăți – 15.800 euro + TVA
 - Mașină de debavurat circulară – 2 bucăți x 9.000 euro = 18.000 euro + TVA
 - Cuptor forja – 2.500 euro + TVA
 - Cuve brunare – 17.000 euro + TVA
 - Compresor – 12.000 euro + TVA
 - Recondiționare, aducerea în parametrii utilaje existente: valoare estimată – 8.000 euro + TVA
 - Proiectare, execuție matrițe – 62.000 euro + TVA
 - Execuție prototipuri – 27.000 euro +TVA
- TOTAL A = 328.300 euro + TVA

B. Achiziție materie primă și consumabile/lună

- Tablă decațată diferite grosimi – aproximativ 60 tone/lunar, cost 60.000 kg x 1 euro/kg = 60.000 euro/lună
 - Preț achiziție arcuri – 100.000 x 0,642 euro/piesă = 64.200 euro/lună
 - Materiale necesare brunare – 100.000 x 0,75 euro/piesă = 75.000 euro/lună
- TOTAL B = 199.200 euro/lună + TVA

Punctul 2.4.2 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)

Având în vedere că programul de investiții aferent anului 2023 este realizat în integralitate, rămân doar costurile lunare de achiziție a materiei prime și consumabile, respectiv:

- Tablă decațată diferite grosimi – aproximativ 60 tone/lunar, cost 60.000 kg x 1 euro/kg = 60.000 euro/lună
 - Preț achiziție arcuri – 100.000 x 0,642 euro/piesă = 64.200 euro/lună
 - Materiale necesare brunare – 100.000 x 0,75 euro/piesă = 75.000 euro/lună
- TOTAL B = 199.200 euro/lună + TVA

Programul de investiții aferent anului 2023 a fost finanțat pe baza împrumutului primit de la societatea ALGUNS EOOD și din veniturile din activitatea curentă.

Punctul 2.5 Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare (care 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)

Nu se aplică.

Punctul 2.6 Informații privind tendințele

Punctul 2.6.1 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

Cifra de afaceri a anului 2022 a fost de 6.618.520 lei, în scădere față de anul precedent. Industria HoReCa a fost în stagnare, astfel compania a scăzut producția de echipamente inox pentru industria HoReCa. Față de anul 2021, structura comenzilor din 2022 s-a diferențiat, astfel: vânzările de produse HoReCa către distribuitorii interni au avut o scădere (Metro România, Selgros, Bilancia, Fresco), producția de măști chirurgicale a scăzut foarte mult pe fondul cererii scăzute de produse, la export s-a înregistrat de asemenea o stagnare, pe fondul reducerii construcțiilor navale la nivel global.

Compania s-a confruntat cu provocări uriașe și a trecut în ultimii ani prin schimbări majore, iar acest aspect nu va încetini în 2023. Compania va trebui să facă față efectelor post-pandemice, invaziei Rusiei în Ucraina, provocărilor economice, precum și dezvoltării tot mai rapide a tehnologiilor.

În mod cert compania va fi impactată de:

- Creșterea prețurilor la energie
- Cursurile valutare
- Creșterea inflației

Punctul 2.7 Previziuni sau estimări privind profitul

Punctul 2.7.1 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

În cadrul Adunării Generale Ordinară din data de 28.04.2023 a fost aprobat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2023, prezentat în tabelul de mai jos.

		RON
Denumirea indicilor		ESTIMAT 2023
CIFRA DE AFACERI	1	45,620,000
Productia vanduta	2	45,620,000
Venituri din vanzarea marfurilor	3	0
Variatia costului productiei in curs		0
Alte venituri din exploatare	4	0
VENITURI DIN EXPLOATARE TOTAL	5	45,620,000
Cheltuieli cu materiile prime si materialele	6	10,950,000
Alte cheltuieli materiale	7	517,500
Alte cheltuieli externe(cu energia si apa)	8	300,000
Cheltuieli privind marfurile	9	0
Cheltuieli cu personalul	10	7,146,000
Ajustari de valoare privind imobiliarile coporale si necoporale	11	1,200,000
Alte cheltuieli de exploatare	12	
Cheltuieli privind prestatiile externe	13	4,400,000
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	14	50,000
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	15	240,000
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE TOTAL	16	24,563,500
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	17	
Venituri din dobanzi	18	
Alte Venituri Financiare	19	
VENITURI FINANCIARE TOTAL	20	
Cheltuieli privind dobanzile	21	
Alte Cheltuieli Financiare	22	120,000
CHELTUIELI FINANCIARE TOTAL	23	120,000
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	24	-120,000
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTA	25	20,936,500
Impozitul pe profit	26	3,388,240
PROFITUL SAU PIERDEREA NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR	27	17,548,260

Sursa: Emitentul

Punctul 2.7.2 Principalele ipoteze pe care Emitentul și-a bazat previziunea

În prima parte a anului, respectiv ianuarie – iunie 2023 cifra de afaceri preconizată a se realiza este prevăzută în buget pe baza comenzilor certe ale clienților vechi (Metro, Selgros și Almaco).

În perioada iulie – decembrie 2023, în buget este prevăzută o producție estimată de 100.000 buc/lună produse specifice noului obiect de activitate.

Cheltuielile și veniturile prognozate pentru noua activitate au fost calculate în buget în funcție de fluxul tehnologic pentru care se realizează investiția. S-a ținut cont de prețul materiei prime, costul de manoperă și cheltuielile indirecte.

Veniturile estimate au fost prognozate având în vedere prețurile existente pe piața de produse similare.

Punctul 2.7.3 Declarație privind previziunea sau estimarea profitului

Emitentul declară că previziunea sau estimarea privind profitul a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât comparabilă cu situațiile financiare anuale, cât și conformă cu politicile contabile ale emitentului.

SECȚIUNEA 3. FACTORII DE RISC

Punctul 3.1 Factorii de risc

Riscuri semnificative specifice emitentului

Riscuri referitoare la activitatea Emitentului și domeniului în care acesta își desfășoară activitatea și modul de administrare

Riscul operațional

Însumează toate riscurile pe care compania și le asumă în demersul de a opera într-un domeniu sau industrie. Este riscul rămas după eliminarea celui financiar și a celor sistemice. El ține cont de posibilitatea eșecului privind procedurile interne, personalul și sistemul intern. Este un risc generat de gradul inerent de eroare uman implicit oricărui tip de activitate.

Riscul accidentelor de muncă - Acesta reprezintă pentru Emitent un risc limitat, deoarece, conform obligațiilor angajatorului stipulate în Legea nr. 319/2006 privind securitatea și sănătatea în muncă, Societatea desfășoară instructaje periodice cu angajații săi, asigură mijloacele necesare și cadrul organizatoric adecvat desfășurării activităților profesionale, asigură echipamente de protecție angajaților, acolo unde specificul locului de munca impune aceasta măsură și evaluează permanent riscurile profesionale.

Riscuri legate de activitatea operațională

Riscuri legate de incapacitatea societății de a asigura continuitatea producției și de a onora comenzi datorită unor riscuri operaționale precum defecțiuni sau incidente tehnice ale echipamentelor, incapacitatea temporară a personalului din producție sau a managementului, incendii, inundații sau alți factori externi care pot perturba activitatea de producție a Emitentului.

Riscuri legate de strategia de dezvoltare a Emitentului

Orice dezvoltare implică riscuri, legate atât de eficiența proiectelor cât și de obținerea surselor de finanțare. Emitentul va analiza în detaliu toate aspectele unui plan de dezvoltare și va încerca, de fiecare dată, să-și stabilească un raport optim între sursele proprii, cele atrase și cele împrumutate.

Riscul de concentrare a clienților

Prezentarea topului veniturilor generate de cei mai importanți clienți ca și pondere în cifra de afaceri se regăsește în tabelul următor:

Poziția	Client	Sold la 01.01.2022 (RON)	Valori facturate 31.12.2022 (RON)	Sume încasate în 2022 (RON)	Sold la 31.12.2022 (RON)	Pondere în cifra de afaceri 31.12.2022 (RON)
1	Metro Cash carry	1.898.059	4.922.249	4.895.151	1.925.157	73,50%
2	Selgros Cash carry	197771	848871	621405	425237	13,00%
3	Almaco Group	199.458	836.642	1.036.100	0	13,00%

Sursa: Emitentul

Dacă unul sau mai mulți dintre acești clienți își reduc comenzile semnificativ, cifra de afaceri a companiei poate scădea în mod dramatic, afectându-i profitabilitatea și sustenabilitatea. Totodată, dacă clienții își modifică brusc nivelul cererii, în funcție de nevoi, poate crea dificultăți în planificarea și gestionarea producției, precum și în alocarea resurselor în mod eficient. Clienții puternici și cu un volum mare de achiziții pot exercita presiuni asupra companiei pentru a obține prețuri mai mici, condiții contractuale mai favorabile sau termene de plată mai lungi. Dacă compania nu reușește să ajungă la un acord avantajos, aceasta poate pierde comenzi și poate suferi un impact financiar semnificativ.

Riscul de preț

Riscul de preț este dat de riscul ca prețul pentru produsele pe care Emitentul le va realiza să scadă semnificativ datorită factorilor externi, astfel încât producția să nu mai fie rentabilă iar planul de dezvoltare să fie afectat.

Riscul de credit

Se referă la calitatea creditelor luate de către INOX S.A. și de probabilitatea de nerambursare a acestora. În vederea diminuării expunerii la riscul de credit, INOX S.A. urmărește menținerea unui echilibru rezonabil între expunerea la riscul de credit și randament, luând în considerare marjele de piață și efortul de a-și maximiza profiturile.

Riscul reputațional

Reprezintă un risc viitor care poate afecta în mod negativ profitul și/sau capitalul Emitentului, ca urmare a percepției nefavorabile asupra renumelui Emitentului de către parteneri, clienți, acționari, investitori sau instituții de reglementare.

Riscul de lichiditate

Politica societății este de a menține un nivel al lichidității astfel încât să poată fi onorate în termen toate obligațiile societății, fie ele comerciale, salariale sau bugetare.

Riscul legat de modificări legislative și regimul fiscal

Activitatea Emitentului precum și rezultatele financiare ale acestuia pot fi afectate ca urmare a unor eventuale modificări legislative sau fiscale.

Riscul de inflație și riscul de rată a dobânzii

Riscul de inflație și riscul de rată a dobânzii afectează costul de oportunitate. Rata inflației poate fluctua și, în consecință, operațiunile, condițiile financiare și rezultatele Emitentului pot fi afectate. De asemenea, investitorii trebuie să țină seama de impactul acestor riscuri asupra rezultatelor reale ale emitentului și asupra profitului real al investiției.

Riscul de conflict armat

Riscul escaladării conflictului dintre Rusia și Ucraina poate genera atât o influență negativă din punctul de vedere al aprovizionării cu materie primă dar poate reprezenta și un beneficiu din punct de vedere al unei creșteri a cererii de produse pe care INOX S.A. le produce.

SECȚIUNEA 4. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Punctul 4.1 Organele de administrare, conducere și supraveghere și conducerea superioară

Punctul 4.1.1 Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale membrilor organelor de administrare, conducere și/sau supraveghere

Emitentul este persoană juridică română, având forma de societate pe acțiuni și își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, cu Legea societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu legislația română în vigoare.

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 03.04.2023 s-a aprobat modificarea numărului de membri al Consiliului de Administrație de la 3 la 5 membri.

Consiliul de Administrație își desfășoară activitatea la sediul Emitentului.

În anul 2022 structura Consiliul de Administrație al societății INOX S.A. a fost următoarea:

- Bazac Ion: Președintele Consiliului de Administrație din 25.04.2019, până la data de 25.04.2023
- Călin Săndel: Membru al Consiliului de Administrație din 25.04.2019, până la data de 25.04.2023
- Steriu Andrei Valeriu: Membru al Consiliului de Administrație din 04.09.2020, până la data de 25.04.2023

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 03.04.2023 s-a aprobat modificarea numărului de membri ai Consiliului de Administrație de la 3 la 5 membri, fiind aleși următorii doi membri noi:

- Dimitrov Aleksandar Lyubomirov: Membru al Consiliului de Administrație din 03.04.2023, pentru un mandat de 4 ani
- Iancu Bogdan: Membru al Consiliului de Administrație 03.04.2023, pentru un mandat de 4 ani

În cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 28.04.2023 s-a aprobat alegerea în Consiliul de Administrație a următorilor trei membri:

- Bazac Ion: Președintele Consiliului de Administrație din 28.04.2023, pentru o perioadă de 4 ani
- Călin Săndel: Membru al Consiliului de Administrație din 28.04.2023, pentru o perioadă de 4 ani

- Dumitru Dan: Membru al Consiliului de Administrație din 28.04.2023, pentru o perioadă de 4 ani

Astfel, componența Consiliului de Administrație este următoarea:

- Bazac Ion: Președintele Consiliului de Administrație

- Călin Săndel: Membru al Consiliului de Administrație

- Dumitru Dan: Membru al Consiliului de Administrație

- Dimitrov Aleksandar Lyubomirov: Membru al Consiliului de Administrație

- Iancu Bogdan: Membru al Consiliului de Administrație

Membrii conducerii executive a societății INOX S.A.:

- Călin Săndel: Director General

Activitățile desfășurate de persoanele membre în Consiliul de Administrație al societății emitente sau care fac parte din conducerea executivă a acesteia, în afara societății emitente nu au nicio legătură cu aceasta.

Nu există relații de rudenie între persoanele menționate mai sus.

Punctul 4.1.2 Pentru fiecare membru al organelor de administrare, conducere sau supraveghere și fiecare persoană menționată la punctul 4.1.1, detalii privind pregătirea și experiența relevantă a persoanei respective în ceea ce privește gestionarea afacerilor, precum și alte funcții

Domnul Dr. Ion Bazac are studii superioare de medicină generală, masterat în conducerea afacerilor, diplomă de competență în conducerea serviciilor medicale și sociale, specializare în managementul sanitar, Doctor Honoris Causa în științe diplomatice. Experiență profesională: funcții de conducere în diverse companii internaționale și la Banca Mondială, Secretar de Stat la Ministerul Sănătății și Ministerul Apelor și Protecției Mediului și Ministru al Sănătății. Deține și funcția de Președinte al Grupului Forza Rossa Holding, reprezentant oficial Ferrari și Aston Martin în România și în Țările din Regiunea Balcanică. Deține diverse specializări în domenii de interes major, fiind participant la congrese internaționale în domeniul specific de activitate: sănătate publică, management sanitar și acreditarea spitalelor. Este coautor la elaborarea unor cărți științifice cu aplicabilitate la reforma, finanțarea și strategia sistemului sanitar din România. Este membru al CA din anul 2007 și mandatul a fost prelungit până în 2027.

Domnul Ing. Săndel Călin este licențiat în studii tehnice. Din anul 1983 și până în prezent a activat la INOX S.A. ocupând diverse funcții: șef atelier, șef birou producție, inginer șef, director tehnic. Din anul 2007 până în prezent deține funcția de Director General a INOX S.A.. Este membru CA din anul 2012 și mandatul a fost prelungit până în 2027.

Domnul Dimitrov Aleksandar Lyubomirov masterand al Universității Tehnice din Sofia, CEO într-un număr de 12 societăți din Bulgaria.

Domnul Iancu Bogdan absolvent al Facultății de Drept, ocupă funcția de Avocat în cadrul propriului cabinet de avocatură înființat la începutul anului 2002, fiind membru al Baroului București din 15.02.2001.

Domnul Dumitru Dan masterand al Universității Politehnice București, specializarea energie nucleară, cu 28 de ani de experiență în structuri guvernamentale și 11 ani de experiență în consultanță strategică în domeniul privat.

La data emiterii prezentului Prospect, Societatea nu are cunoștință de existența unor acorduri sau înțelegeri între cei prezentați mai sus sau între aceștia și alte persoane.

Totodată, Societatea nu are cunoștință de existența unor litigii sau proceduri administrative împotriva membrilor Consiliului de Administrație, în legătură cu activitatea acestora în cadrul societății sau care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul Societății.

Emitentul declară că, la data publicării prezentului Prospect, niciunul dintre membrii Consiliului de Administrație:

- nu a fost condamnat pentru fraudă în cursul ultimilor cinci ani cel puțin;
- nu a fost asociat, în cursul ultimilor cinci ani, cu aspecte referitoare la orice procedură de faliment, punere sub sechestru sau lichidare; și
- nu a fost incriminat și/sau sancționat de către autoritățile statutare sau de reglementare și nu a fost împiedicat de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor cinci ani cel puțin.

Punctul 4.2 Remunerație și beneficii

Punctul 4.2.1 **Cuantumul remunerației plătite (inclusiv orice remunerație condiționată sau amânată) și beneficiile în natură acordate de către emitent și filialele sale pentru serviciile de orice fel prestate în beneficiul lor de persoana în cauză. Aceste informații se furnizează individual, cu excepția cazului în care țara de origine a emitentului nu impune comunicarea de informații individualizate sau acestea nu sunt publicate în alt fel de către emitent.**

a) Remunerația Consiliul de Administrație pentru ultimul exercițiu financiar

- Președinte CA – 8.000 lei brut/lună
- Membru neexecutiv CA – 7.000 lei brut/lună
- Membru CA – 7.500 lei brut/lună

b) Conducerea executivă a societății pentru ultimul exercițiu financiar

- Director general – 11.600 lei brut/lună

Cuantumul remunerației plătite pentru membrii Consiliului de Administrație și pentru conducerea executivă a societății nu include beneficii acordate în natură în exercițiul financiar anterior.

Emitentul nu a plătit nici o remunerație în baza unui plan de prime sau de participare la profit, prin intermediul unor plăți pe bază de acțiuni sau al altor prestații în natură către membrii CA și conducerea executivă.

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

Emitentul nu a alocat sume pentru plata de pensii și alte beneficii persoanelor menționate la punctul 4.1.1.

Punctul 4.3 Participațiile și opțiunile pe acțiuni

Dintre persoanele menționate la punctul precedent 4.1.1, dl. Bazac Ion deține un număr de 1.118.686 acțiuni, respectiv 25,4616% din capitalul social al Emitentului și dl. Călin Săndel deține un număr de 9.520 acțiuni, respectiv 0,2167% din capitalul social al Emitentului.

Totodată, niciun membru al vreunui organ de administrare, conducere și supraveghere al emitentului nu deține opțiuni pe acțiunile Emitentului.

SECȚIUNEA 5. INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ (KPI)

Punctul 5.1 Informații financiare istorice

Punctul 5.1.1 Informații financiare istorice auditate pentru ultimele două exerciții financiare (sau pentru orice perioadă mai scurtă de când funcționează emitentul) și raportul de audit corespunzător fiecărui exercițiu

Poziția financiară a Emitentului, la 31 decembrie 2022, pe baza situațiilor financiare auditate relevă active totale în valoare de 27.915.984 lei.

Bilanțul

RON	31.12.2021	31.12.2022	Evoluția
Active imobilizate din care	13.099.507	12.340.400	(759.107)
Imobilizări necorporale	427.160	418.473	(8.687)
Imobilizări corporale	12.531.660	11.781.240	(750.420)
Imobilizări financiare	140.687	140.687	-
Active circulante din care	13.509.578	14.318.785	809.207
Stocuri	6.350.636	9632297	3.281.661
Creante	6.044.996	4.586.253	(1.458.743)
Investiții pe termen scurt	-	-	-
Casa și conturi la bănci	1.113.946	100.235	(1.013.711)
Cheltuieli în avans	198.322	1.256.799	1.058.477
Total active	26.807.407	27.915.984	1.108.577
Datorii care trebuie plătite până la 1 an	7.390.967	10.141.125	2.750.158
Datorii care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	6.989.439	5.337.309	(1.652.130)
Subvenții pentru investiții	-	-	-
Capital social	10.984.050	10.984.050	-
Prime de capital	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	-
Rezerve legale	943.389	943.389	-
Rezultatul reportat	438.011	499.561	61.550
Profit al exercițiului	61.551	10.550	(51.001)
Total capitaluri proprii	12.427.001	12.437.550	10.549

RON	31.12.2021	31.12.2022	Evoluția
Total pasiv	26.807.407	27.915.984	1.108.577

Sursa: Emitentul

La 31 decembrie 2022 Societatea a raportat active totale în valoare de 27.915.984 lei, în creștere cu 4% comparativ cu anul 2021, când valoarea acestora a fost de 26.807.407 lei.

Datoriile societății au crescut 8% în anul 2022. La 31 decembrie 2022 valoarea acestora a fost de 15.478.434 lei.

Veniturile din exploatare ale societății au fost în scădere în anul 2022 cu 26% comparativ cu anul 2021. Veniturile totale realizate în anul 2022 au scăzut față de anul 2021 cu 3.565.079 lei, iar profitul net a scăzut cu 83% în 2022 față de anul 2021.

Contul de profit și pierdere

RON	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2022	31.03.2023	Evoluția (2022 vs. 2021)
Cifra de afaceri netă	12.404.629	6.618.520	2.769.338	770.142	(5.786.109)
Rezultat din exploatare	241.036	531.961	(129.192)	43.630	290.925
Venituri din exploatare	14.064.988	10.378.821	2.656.563	2.087.998	(3.686.167)
Cheltuieli din exploatare	13.823.952	9.846.860	2.785.755	2.044.368	(3.977.092)
Rezultat financiar	(151.513)	(493.197)	(105.381)	(142.833)	(341.684)
Venituri financiare	104.510	225.598	28.873	59.304	121.088
Cheltuieli financiare	256.023	718.795	134.254	202.137	462.772
Venituri totale	14.169.498	10.604.419	2.685.436	2.147.302	(3.565.079)
Cheltuieli totale	14.079.975	10.565.655	2.920.009	2.246.505	(3.514.320)
Rezultat total brut	89.523	38.764	(234.573)	(99.203)	(50.759)
Impozit pe profit	27.972	28.214	-	-	242
Rezultat net	61.551	10.550	(234.573)	(99.203)	(51.001)

Sursa: Emitentul

Datele financiare prezentate în contul de profit și pierdere la data de 31.03.2023 și 31.03.2022 nu sunt auditate.

Situația fluxurilor de trezorerie

RON	2021	2022
Valoarea netă a fluxurilor de trezorerie din activități de exploatare	(4.249.317)	(742.774)
Valoarea netă a fluxurilor de trezorerie din activități de investiții	144.971	(29.750)
Valoarea netă a fluxurilor de trezorerie din activități de finanțare	5.075.820	(241.188)
Flux de numerar net	971.474	(1.013.712)
Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei	1.113.946	100.235

Sursa: Emitentul

Potrivit raportului auditorului independent Alexe Ionelia, la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022, situațiile financiare individuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare a INOX S.A..

Obiectul auditării au fost Situațiile financiare anuale ale anului 2022 și 2021 și nu prezentul Prospect.

Punctul 5.1.2 Modificarea datei de referință contabilă

Nu este cazul.

Punctul 5.1.3 Standardele de contabilitate

Societatea a întocmit situațiile financiare în conformitate cu prevederile Reglementarilor contabile privind situațiile financiare anuale, aprobate prin OMFP nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare.

Informațiile financiare istorice anuale au fost auditate independent și, în sensul prezentului Prospect, conform rapoartelor de audit ele oferă o imagine fidelă, în concordanță cu standardele naționale de audit aplicabile în România.

Situațiile financiare se referă doar la INOX S.A..

Societatea nu are filiale și nu este necesar, conform cerințelor OMFP 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare, să întocmească situații financiare consolidate. Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite situațiile financiare sunt efectuate în lei ("RON") la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății.

Punctul 5.1.4 Modificarea cadrului contabil

Nu este cazul. Situațiile financiare individuale INOX S.A. sunt întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare.

Punctul 5.1.5 În cazul în care informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate

Situațiile financiare individuale INOX S.A., prezentate la Punctul 5.1, Secțiunea V, Partea I, au fost întocmite în conformitate cu standardele naționale de contabilitate. Societatea nu este afiliată niciunui grup și prezintă situații financiare individuale, care cuprind:

- (a) Bilanț;
- (b) Contul de profit și pierdere;
- (c) Situația modificărilor capitalului propriu
- (c) Situația fluxurilor de numerar;
- (d) Note explicative la situațiile financiare;

Punctul 5.1.6 Situațiile financiare consolidate

Nu este cazul.

Punctul 5.1.7 Data informațiilor financiare

Ultimele situații financiare auditate ale Emitentului au fost publicate la data de 31.12.2022.

Punctul 5.2 Informații financiare interimare și alte informații financiare

Punctul 5.2.1 Dacă emitentul a publicat informații financiare trimestriale sau semestriale de la data ultimelor situații financiare auditate, informațiile financiare în cauză trebuie incluse în documentul de înregistrare. Dacă informațiile financiare trimestriale sau semestriale în cauză au fost auditate sau revizuite, trebuie inclus, de

asemenea, raportul de revizuire sau de audit. Dacă informațiile financiare trimestriale sau semestriale nu sunt auditate sau nu au fost revizuite, se precizează acest lucru.

De la data ultimelor situații financiare auditate, 31 decembrie 2022, Emitentul a publicat informații financiare pentru primul trimestru din 2023, încheiat la 31 martie. Informațiile financiare la 31 martie 2023 nu au fost auditate sau revizuite.

Punctul 5.3 Auditarea informațiilor financiare anuale

Punctul 5.3.1 Informațiile financiare anuale istorice trebuie să facă obiectul unui audit independent. Raportul de audit este elaborat în conformitate cu Directiva 2014/56/UE și cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014

Situațiile financiare anuale ale societății INOX S.A. aferente exercițiului financiar 2022 și 2021 au fost auditate de auditorul financiar Alexe Ionelia, domiciliată în București, autorizată de Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS) prin autorizația seria 134359 din 24.06.2022, cu nr. AF2802.

Potrivit raportului auditorului independent Alexe Ionelia, la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022, situațiile financiare individuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare a INOX S.A..

Obiectul auditării au fost Situațiile financiare anuale ale anului 2022 și 2021 și nu prezentul Prospect.

Punctul 5.3.2 Indicarea celorlalte informații din documentul de înregistrare care au fost auditate de auditori

Nu este cazul.

Punctul 5.3.3 În cazul în care informațiile financiare din documentul de înregistrare nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului, se menționează sursa acestora și faptul că informațiile nu sunt auditate

Nu este cazul.

Punctul 5.4 Indicatorii-cheie de performanță (KPI)

Punctul 5.4.1 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 financiari 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

Lichiditatea reflectă capacitatea societății de a-și onora obligațiile pe termen scurt prin transformarea activelor curente (stocuri, creanțe, investiții pe termen scurt) în numerar, pentru a-și onora plățile curente exigibile.

Lichiditatea curentă – Valoarea indicatorului în anul 2021, cât și în anul 2022 este supraunitară, dar în scădere, ceea ce reflectă o ușoară deteriorare a capacității entității de acoperire a datoriilor curente pe seama activelor curente.

Lichiditatea imediată – Valoarea indicatorului în anul 2022 este subunitară, ceea ce reflectă deteriorarea capacității entității în ceea ce privește acoperirea datoriilor curente pe seama disponibilităților entității.

Gradul de îndatorare – Acest indicator arată proporția datoriilor totale în raport cu activele totale ale companiei.. Având în vedere valorile înregistrate în anii 2021 și 2022, rata de îndatorare a crescut ușor în 2022 față de anul anterior, la 55%, de la 54%.

Rotația stocurilor – este semnificativ mai mare în anul 2022 (în număr de zile) ceea ce relevă o capacitate mai slabă a societății de gestionare a stocurilor.

Rotația debitelor clienți – calculează eficacitatea entității în colectarea creanțelor sale și exprimă numărul de rotație a debitelor - clienți, adică măsura în care debitorii își achită datoriile către entitate. Exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către persoana juridică. O valoare în creștere a indicatorului poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clienților și, în consecință, creanțe mai greu de încasat (clienți rău platnici). În ceea ce privește INOX S.A., viteza de rotație a debitelor clienți exprimată în zile este în creștere în anul 2022, comparativ cu anul 2021, ceea ce poate sugera o întârziere mai mare în colectarea datoriilor de la clienți.

Rotația activelor totale - valorile indicatorului a scăzut de la 0,5 în 2021 la 0,2 în 2022. Scăderea reflectă faptul că, în anul 2022, compania a generat venituri mai mici în raport cu valoarea activelor sale față de anul anterior.

	31.12.2021	31.12.2022
Lichiditatea curentă (active circulante/datorii pe termen scurt)	1,8	1,4
Lichiditatea imediată (active curente-stocuri/datorii curente)	1,0	0,5
Gradul de îndatorare (datorii totale/active totale*100)	54%	55%
Viteza de rotație a stocurilor		
nr. de ori	2,0	0,7
nr. de zile	186,9	531,2
Viteza de rotație a debitelor clienți		
nr. de ori	2,1	1,4
nr. de zile	177,9	526,7
Viteza de rotație a activelor totale		
nr. de ori	0,5	0,2

Indicatorii cheie de performanță prezentați în tabelul precedent nu au fost auditați de către auditorul Societății.

Punctul 5.5 Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

Emitentul declară că nu au fost înregistrate modificări semnificative ale situației economico-financiare a societății INOX S.A. față de cele prezentate în cadrul prezentului Prospect.

Punctul 5.6 Politica de distribuire a dividendelor

INOX S.A. declară că nu dispune de o politică privind distribuirea dividendelor și nu a distribuit dividende în anii 2021, 2022.

Punctul 5.7 Informații financiare pro forma

Nu este cazul.

SECȚIUNEA 6. INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE

Punctul 6.1 Principalii acționari

Punctul 6.1.1 În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, numele oricărei persoane care, în mod direct sau indirect, are un interes în capitalul sau drepturile de vot ale emitentului care reprezintă cel puțin 5 % din capitalul total sau drepturile de vot totale, precum și cuantumul interesului fiecărei astfel de persoane, la data documentului de înregistrare, sau, în absența unor astfel de persoane, o declarație negativă adecvată

Structura acționariatului

Structura sintetică a acționariatului Emitentului conform registrului acționarilor societății, ținut de Depozitarul Central S.A., la data de 10.08.2023.

Nume deținător	Număr dețineri	Procent
Persoane Fizice	1.918.240	43,6597%
BAZAC ION	1.118.686	25,4616%
BUDULECI SERBAN ANDREI	546.813	12,4456%
GINERVA ENTERPRISES LTD loc. NICOSIA CYP	515.444	11,7316%
Persoane Juridice	294.437	6,7015%
TOTAL	4.393.620	100%

Sursa: : Structura sintetică consolidată, furnizată de Depozitarul Central, la data de 10.08.2023

Punctul 6.1.2 Informații din care să reiasă dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declarație negativă adecvată

Acțiunile Societății sunt nominative, dematerializate, indivizibile. Fiecare acțiune subscrisă și vărsată de acționari conferă acestora dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea beneficiilor, conform prevederilor Actului Constitutiv și dispozițiilor legale.

Punctul 6.1.3 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 pentru ca acest control să nu fie exercitat în mod abuziv

Emitentul nu a identificat acțiuni de control, direct sau indirect.

Punctul 6.1.4 O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera sau împiedica, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului

Nu există acorduri cunoscute de Emitent a căror aplicare poate genera sau împiedica, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra Societății.

Punctul 6.2 Proceduri judiciare și de arbitraj

Punctul 6.2.1 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

Societatea nu este și nu a fost implicată în proceduri guvernamentale, judiciare sau de arbitraj care ar putea avea efecte semnificative asupra poziției financiare și a profitabilității societății.

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

Punctul 6.3.1 Informații clare privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 4.1.1 și interesele sale private și alte obligații

La data întocmirii prezentului Prospect, nu există niciun potențial conflict de interese între responsabilitățile membrilor Consiliului de Administrație și Conducerea Executivă și interesele lor personale și/sau alte responsabilități. Emitentul declară că nu deține informații privind orice înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 4.1.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare. Atributul numirii acestor persoane revine exclusiv Consiliului de Administrație. De asemenea, nu există nici o restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 4.1.1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului deținute de acestea.

Emitentul declară că respectă regulile aplicabile privind guvernarea corporativă în vigoare conform legislației din România.

Punctul 6.4 Tranzacții cu părți afiliate

Punctul 6.4.1 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:

(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;

(b) cuantumul sau procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului.

Nu este cazul.

Punctul 6.5 Capitalul social

Punctul 6.5.1 Următoarele informații de la punctele 6.5.2-6.5.7 din situațiile financiare anuale, de la data celui mai recent bilanț

Punctul 6.5.2 Cuantumul capitalului emis și, pentru fiecare categorie de acțiuni

La 31 decembrie 2022 capitalul social al INOX S.A. a fost în valoare de 10.984.050 lei, divizat în 4.393.620 acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune, tranzacționabile pe piața AcRO administrată de Bursa de Valori București, sub simbolul bursier INOX.

În perioada vizată de informațiile financiare istorice, nicio parte din capitalul social nu a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul.

Punctul 6.5.3 Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capital

Nu este cazul.

Punctul 6.5.4 Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor emitentului deținute de emitent sau în numele emitentului ori de către filialele acestuia

La 31 decembrie 2022 capitalul social al INOX S.A. a fost în valoare de 10.984.050 lei, divizat în 4.393.620 acțiuni, cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.

Acțiunile emise de Societate au valoare egală și acordă drepturi egale deținătorilor lor. Fiecare acțiune emisă de Societate și plătită de către acționar acordă dreptul de vot în Adunarea Generală a Acționarilor.

Deținătorii de acțiuni au dreptul de a avea acces la informații suficiente despre problemele supuse dezbaterii în cadrul Adunării Generale. Astfel, Societatea va pune la dispoziția acționarilor documente și informații cu privire la subiectele înscrise pe ordinea de zi, inclusiv situațiile financiare anuale, raportul anual al Administratorului Unic, precum și propuneri cu privire la distribuirea de dividende.

Societatea deține un număr de 146 acțiuni proprii, iar aceasta nu face parte dintr-o structură de grup, deci nu deține nici filiale.

Punctul 6.5.5 Quantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere

Nu este cazul.

Punctul 6.5.6 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

Nu este cazul

Punctul 6.5.7 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

Nu este cazul.

Punctul 6.6 Actul constitutiv și statutul

Punctul 6.6.1 O scurtă descriere a oricărei prevederi din actul constitutiv, statut, cartă sau un regulament care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau împiedicarea schimbării controlului asupra emitentului

Nu este cazul.

Punctul 6.7 Contracte importante

Punctul 6.7.1 Rezumatul oricărui contract important (altele decât 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

În anul 2022 a fost încheiat un contract cu ALMACO GROUP OY (Finlanda) în valoare de 240.000 euro având ca obiect confecții metalice din inox pentru construcții navale.

SECȚIUNEA 7. DOCUMENTELE DISPONIBILE

Punctul 7.1 Documentele care pot fi consultate în perioada de valabilitate a documentului de înregistrare

După aprobarea Prospectului pot fi consultate următoarele documente, (i) gratuit pe suport hârtie la sediul Emitentului din orașul Măgurele, județul Ilfov, strada Atomiştilor, nr 12 (ii) gratuit pe suport hârtie la sediul Intermediarului din Cluj-Napoca, Str. Moșilor, nr. 119, județul Cluj sau (iii) în format electronic pe website-urile www.brk.ro, www.bvb.ro, www.inoxsa.ro:

- Prezentul Prospect;
- Decizia ASF de aprobare a Prospectului;
- Actul constitutiv;
- Raportul de expertiza contabilă extrajudiciară;
- Informațiile financiare anuale ale Emitentului pentru perioada acoperită de Prospect și rapoartele auditorului financiar cu privire la acestea;
- Formularul de subscriere;
- Formularul de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere.



PARTEA A II-A.

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

Punctul 1.1 Persoane responsabile

A se vedea Secțiunea 1 din Partea I, Punctul 1.1 – "Persoane responsabile".

Punctul 1.2 Declarația persoanelor responsabile

A se vedea Secțiunea 1 din Partea I, punctul 1.2 – "Declarația persoanelor responsabile".

Punctul 1.3 Persoane care acționează în calitate de expert

A se vedea Secțiunea 5 din Partea I, Punctul 1.3 și Punctul 5.3.1 Prezentul Prospect.

Punctul 1.4 În cazul în care informațiile provin de la o terță parte

A se vedea Secțiunea 1 din Partea I, Punctul 1.3 și Punctul 1.4 Prezentul Prospect.

Punctul 1.5 Declarație privind aprobarea prospectului

(a) Prospectul a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;

(b) Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punct de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;

(c) O astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Prospect, iar investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare este adecvată;

(d) Prospectul a fost elaborat ca prospect UE pentru creștere în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

Punctul 1.6 Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune/ofertă

Nu există niciun conflict de interese care ar putea influența semnificativ emisiunea/Oferta. Intermediarul nu are nici un interes și nici un conflict de interese care ar putea influența în mod semnificativ Oferta, cu excepția îndeplinirii contractului încheiat cu Emitentul.

Punctul 1.7 Motivele ofertei, utilizarea fondurilor obținute și cheltuielile aferente emisiunii/ofertei

Punctul 1.7.1 Motivele ofertei și, după caz, valoarea netă estimată a veniturilor obținute

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor INOX S.A. din data de 03.04.2023 s-a aprobat schimbarea domeniului de activitate în cod CAEN 254 Fabricarea armamentului și muniției și a obiectului principal de activitate în cod CAEN 2540 Fabricarea armamentului și muniției (cu excepția componentelor esențiale ale unei arme și a muniției). Astfel, datorită conjuncturii internaționale, pe fondul războiului din Ucraina, NATO a decis că sunt necesare investiții importante pentru modernizarea stocurilor de muniții diminuate ca urmare a ajutorului oferit Ucrainei. În

acest sens, INOX S.A. va colabora cu un investitor strategic în acest domeniu, partener care este cel mai important colaborator în industria de armament din România. Acest investitor deține experiența comercializării și producției de articole specifice, considerate consumabile în industria militară. Experiența INOX S.A. în producerea și vânzarea de echipamente specifice domeniului militar și existența Certificatului nr. 1604 "Cod Nato Agent Economic – NCAGE:1GHDL", a determinat societatea să introducă o nouă activitate principală.

Prin Hotărârea AGEA nr. 2 din data de 03.04.2023 s-a aprobat majorarea capitalului social al societății în vederea susținerii planului de dezvoltare a societății pe anul 2023 și în continuare, cu suma maximă de 10.072.815 lei prin emiterea, fără primă de emisiunea, a unui număr de maxim 4.029.126 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune. Majorarea capitalului se realizează prin conversia unui împrumut în valoare de 5.036.407,5 lei într-un număr de 2.014.563 acțiuni și prin aport suplimentar în numerar în sumă maximă de 5.036.407,5 lei, respectiv a unui număr de 2.014.563 acțiuni, cu acordarea dreptului de preferință. În ceea ce privește conversia împrumutului, Emitentul a înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Ilfov operațiunea de majorare a capitalului social al societății prin compensarea creanței lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia, respectiv cu suma de 5.036.407,5 lei, echivalentul sumei de 1.012.000 euro, reprezentând conversia într-un număr de 2.014.563 acțiuni.

Veniturile obținute ca urmare a majorării capitalului social cu aport în numerar vor fi în sumă maximă de 5.036.407,5 lei. Acestea vor fi utilizate pentru susținerea planului de dezvoltare a societății pentru anul 2023 și în continuare.

În ceea ce privește investițiile, Societatea a realizat până la data prezentului prospect în integralitate următoarele investiții, menționate mai jos în ordinea descrescătoare a priorității:

A. Achiziție utilaje

- Mașină de tăiat cu laser Fiber – 56.000 euro + TVA
 - Freze semiautomate – 21.000 euro + TVA
 - Prese cu excentric – 1 set = 3 bucăți – 16.000 euro/set + TVA
 - Mașini de sudat în puncte 1 set = 3 bucăți – 15.800 euro + TVA
 - Mașină de debavurat circulară – 2 bucăți x 9.000 euro = 18.000 euro + TVA
 - Cuptor forja – 2.500 euro + TVA
 - Cuve brunare – 17.000 euro + TVA
 - Compresor – 12.000 euro + TVA
 - Recondiționare, aducerea în parametrii utilaje existente: valoare estimată – 8.000 euro + TVA
 - Proiectare, execuție matrițe – 62.000 euro + TVA
 - Execuție prototipuri – 27.000 euro + TVA
- TOTAL A = 328.300 euro + TVA

B. Achiziție materie primă și consumabile/lună

- Tablă decapata diferite grosimi – aproximativ 60 tone/lunar, cost 60.000 kg x 1 euro/kg = 60.000 euro/lună
 - Preț achiziție arcuri – 100.000 x 0,642 euro/piesă = 64.200 euro/lună
 - Materiale necesare brunare – 100.000 x 0,75 euro/piesă = 75.000 euro/lună
- TOTAL B = 199.200 euro/lună + TVA

Achizițiile de la punctul B fiind singurele pe care compania le are de făcut lunar.

Cheltuielile detaliate aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Emitent sunt următoarele:

- Comisionul Intermediarului: conform Contractului între Părți;
- Comision ASF de 0,1% din valoarea sumelor subscrise în mod valid în Ofertă;
- Taxa ASF de înregistrare a instrumentelor financiare: 500 lei;
- Taxe Registrul Comerțului: aproximativ 2.000 lei;
- Alte cheltuieli legate de autentificare documente/declarații: aproximativ 1.000 lei.

Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.

Punctul 1.7.2 O explicație a modului în care veniturile obținute din această ofertă sunt în concordanță cu strategia de afaceri și cu obiectivele strategice descrise în documentul de înregistrare

Sumele atrase prin infuzia de capital vor fi utilizate pentru susținerea planului de dezvoltarea societății fiind necesară achiziția următoarelor utilaje și linii tehnologice:

- Achiziția mașină de tăiat cu laser Fiber – 1500x3000 mm – 1500 W
- Linia de frezat
- Linie pentru brunarea (înnegrirea) pieselor din oțel la temperatura mediului ambiant
- Linia de presat
- Trei prese cu excentric de 13 To, 25 To și 40 To.

Punctul 1.8 Informații suplimentare

Punctul 1.8.1 Dacă în nota privind valorile mobiliare sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia

Nu este cazul.

Punctul 1.8.2 Se precizează ce alte informații din nota privind valorile mobiliare 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

Nu este cazul.

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

Punctul 2.1 Declarație privind capitalul circulant

Emitentul declară, fără rezerve, că societatea 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. Veniturile obținute din ofertă nu au fost incluse în calculul capitalului circulant. Capitalul circulant, calculat ca diferență dintre valoarea activelor curente și cea a datoriilor pe termen scurt, la 31 decembrie 2022, în valoare de 4.177.660 lei este suficient pentru acoperirea obligațiilor curente.

Punctul 2.2 Capitalizarea și gradul de îndatorare

Nu se aplică.

SECȚIUNEA 3. FACTORII DE RISC

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

Punctul 3.1 Factori de risc

Mai jos este prezentată o descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice valorilor mobiliare oferite. Totodată, o listă completă a factorilor de risc specifici Emitentului este prezentată în Partea I a prezentului Prospect, Secțiunea 3, punctul 3.1.1 – "Factori de risc".

Riscurile asociate cu o investiție directă în acțiuni

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.

Valoarea de piață a acțiunilor

Valoarea acțiunilor depinde de o serie de factori interdependenți care includ evenimente economice, financiare și politice care au loc în România sau în alta parte din lume, inclusiv factori care afectează piețele de capital în general și bursele de valori pe care se tranzacționează acțiunile. Prețul la care un Deținător de acțiuni va putea să vândă acțiunile înainte de scadență poate conține o reducere din prețul de emisiune sau prețul de cumpărare plătit de respectivul cumpărător care ar putea fi substanțială.

Riscul de preț este specific acțiunilor listate și constă în posibilitatea ca unele titluri să intre în declin în viitor. Prețul de piață al acțiunilor poate fi volatil și poate înregistra scăderi semnificative și bruște, în consecință, investițiile pot fi afectate în mod negativ. Scăderile de preț pot fi determinate de o multitudine de factori cum ar fi: diferența dintre rezultatele anunțate de Emitent și estimările analiștilor, parteneriate strategice, contracte importante, precum și ca urmare a volatilității generale care poate caracteriza Bursa de Valori București la un moment dat.

Potențialii investitori în companiile listate pe AeRO trebuie să fie în cunoștință de cauză cu privire la faptul că un sistem multilateral de tranzacționare este o piață gândită în principal pentru companii de mai mici dimensiuni și start-up-uri, pentru care există tendința să se atașeze un risc investițional mai ridicat decât pentru companiile admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Suspendarea de la tranzacționare a acțiunilor

BVB are dreptul de a suspenda de la tranzacționare acțiunile listate dacă Emitentul nu se conformează reglementărilor bursei de valori (cum ar fi, de exemplu, cerințelor specifice privind diseminarea informațiilor) sau dacă această suspendare este necesară în vederea protejării intereselor participanților la piață, ori în eventualitatea în care funcționarea corespunzătoare a pieței este periclitată temporar. Nu există siguranță că tranzacționarea acțiunilor nu va fi suspendată. Orice suspendare a sesiunilor de tranzacționare ar putea avea un impact negativ asupra prețului de tranzacționare al acțiunilor. Mai mult decât atât, dacă Emitentul nu îndeplinește anumite cerințe sau obligații în baza legilor și reglementărilor aplicabile, relevante pentru societățile ale căror valori mobiliare sunt listate la BVB sau dacă sunt periclitate tranzacționarea corespunzătoare pe bursa de valori, siguranța operațiunilor desfășurate pe această bursă sau interesele investitorilor, acțiunile pot fi excluse de la tranzacționare pe BVB. Nu există siguranță că o asemenea situație nu se va produce în legătură cu acțiunile.

Sistemul multilateral de tranzacționare nu este o piață reglementată

În sensul Directivelor Europene și a legislației românești privind piața de capital, sistemul multilateral de tranzacționare nu este o piață reglementată, însă este reglementată prin regulile și cerințele stabilite de BVB. Sistemul multilateral a fost înființat de BVB cu scopul de a oferi o piață cu mai puține cerințe de raportare din partea emitenților, dar în același timp cu un nivel suficient de transparență pentru investitori, pentru a-i motiva să tranzacționeze. Cerințele post-listare pentru companiile de pe AeRO sunt mai puțin stricte față de Piața Reglementată.

BVB are caracteristici specifice în ceea ce privește lichiditatea și volatilitatea pieței și a valorii titlurilor cotate. Acești factori pot avea un impact semnificativ asupra prețului de tranzacționare al acțiunilor.

Riscurile generate de piața de capital din România, în ansamblul ei

Investitorii trebuie să fie conștienți de faptul că piața românească de capital este o piață emergentă, cu risc mai ridicat pe planul lichidității și volatilității în raport cu piețele dezvoltate, asociate unor politici economice mature, stabile și eficiente. De asemenea, riscul de inflație și riscul de rată a dobânzii pot afecta randamentul investiției în acțiuni în general, ca alternativă investițională în raport cu depozitele bancare sau investiția în obligațiuni guvernamentale sau corporative. Orice creștere în rata dobânzii poate afecta evoluția cotației acțiunilor, în general, ca alternativă investițională, pe piața de capital, în timp ce creșterea ratei inflației erodează câștigurile reale ale investitorului.

Regim fiscal

Potențialii cumpărători și vânzatori de acțiuni ar trebui să aibă în vedere că li se poate cere să plătească impozite sau alte taxe documentate sau comisioane în conformitate cu legile și practicile din România. Potențialilor investitori li se recomandă să nu se bazeze doar pe informațiile de natură fiscală cuprinse în prezentul Prospect, ci să apeleze la proprii consultanți în legătură cu obligațiile lor fiscale specifice aplicabile achiziției, deținerii, vânzării și răscumpărării de acțiuni. Doar acești consultanți sunt în măsură să aprecieze în mod corect situația particulară a fiecărui potențial investitor. Această analiză cu privire la investiție se impune a fi coroborată cu secțiunile privind regimul fiscal din acest Prospect. Informația din Prospect nu reprezintă consultanță juridică și fiscală. Fiecare potențial investitor ar trebui să-și consulte proprii consultanți cu privire la aspectele juridice, fiscale și de altă natură în legătură cu investițiile în acțiuni. Randamentul efectiv al unui Deținător de acțiuni se poate diminua prin impozitarea respectivului Deținător de acțiuni în legătură cu investițiile sale în acțiuni. Randamentul efectiv al acțiunilor unui Deținător de acțiuni poate scădea sub valoarea precizată a randamentului în urma aplicării costurilor de tranzacționare.

Modificare legislativă

Condițiile acțiunilor (inclusiv orice obligații necontractuale care rezultă din acestea sau în legătură cu acestea) se bazează pe legile relevante în vigoare la data acestui Prospect. Nu se pot oferi asigurări în ceea ce privește impactul oricărei posibile hotărâri judecătorești sau modificări legislative sau aplicări ori interpretări oficiale a unor astfel de legi sau practici administrative ulterioare datei prezentului Prospect.

Acțiunile pot să nu fi tranzacționate în mod activ la data emiterii acestora, este posibil ca acțiunile să nu aibă o piață de tranzacționare definită și, de asemenea, este posibil ca o asemenea piață să nu se dezvolte niciodată. Dacă totuși se va dezvolta o piață de tranzacționare, este posibil că aceasta să nu fie foarte lichidă. Prin urmare, este posibil ca investitorii să nu reușească să-și vândă acțiunile cu ușurință sau la prețuri care să le asigure un randament comparabil cu cel obținut în cazul unor investiții similare care au dezvoltat o piață secundară.

Piața românească a acțiunilor este relativ redusă în comparație cu alte piețe din țările europene, iar numărul emisiunilor de acțiuni corporative românești este limitat. Nu există nicio garanție că acțiunile, chiar și în cazul în care se așteaptă să fie listate pe piața la vedere a BVB, vor fi tranzacționate în mod activ, și în caz contrar, o astfel de situație ar fi de natură să determine o creștere a volatilității prețului și/sau să aibă un impact nefavorabil asupra prețului acțiunilor.

SECȚIUNEA 4. TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE

Punctul 4.1 Informații privind valorile mobiliare care urmează a fi oferite

Punctul 4.1.1 O descriere a tipului și clasei valorilor mobiliare oferite, inclusiv codul ISIN (numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare)

Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare („ISIN”) al acțiunilor oferite spre subscriere este: ROINOXACNOR7.

Acest prospect de ofertă vizează următoarele valori mobiliare: acțiuni ordinare, nominative, dematerializate fiecare având o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune. Capitalul social al Emitentului se va majora, cu suma maximă de 10.072.815 lei, prin emisiunea unui număr maxim de 4.029.126 acțiuni noi cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2 din data 03.04.2023. Astfel, capitalul social se va putea majora până la valoarea maximă de 21.056.865 lei, divizat în maxim 8.422.746 acțiuni cu valoarea nominală de 2,5 lei/acțiune.

Majorarea capitalului se va efectua prin conversia unui împrumut în valoare de 5.036.407,5 lei într-un număr de 2.014.563 acțiuni și prin aport suplimentar în numerar în sumă maximă de 5.036.407,5 lei, respectiv a unui număr de 2.014.563 acțiuni, cu acordarea dreptului de preferință tuturor acționarilor existenți ai societății proporțional cu cota deținută la data de înregistrare 15.05.2023 (ex-date 12.05.2023) stabilită de AGEA. În ceea ce privește conversia împrumutului, Emitentul a înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Ilfov operațiunea de majorare a capitalului social al societății prin compensarea creanței lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia, respectiv cu suma de 5.036.407,5 lei, echivalentul sumei de 1.012.000 euro, reprezentând conversia într-un număr de 2.014.563 acțiuni.

Drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile. Fiecare dintre acționarii cărora li s-a acordat drept de preferință la subscrierea noilor acțiuni are dreptul să subscrie noile acțiuni proporțional cu deținerile avute la data de înregistrare în termen de o lună, 31 zile calendaristice, începând cu data de 11.09.23 și până în data de 11.10.23. Prima zi de subscriere fiind a treia zi lucrătoare de la data publicării Prospectului. Deținătorii de drepturi de preferință le vor putea exercita, prin subscrierea și vărsarea în numerar a 0,4585200814 acțiuni noi pentru fiecare drept de preferință deținut. Numărul maxim de acțiuni noi care va putea fi subscris de către un deținător de drepturi de preferință se va calcula prin înmulțirea numărului de drepturi de preferință deținute cu 0,4585200814. Prețul de subscriere la care acționarii vor putea subscrie, va fi egal cu valoarea nominală, respectiv 2,5 lei/acțiune.

Acțiunile rămase nesubscrise vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administrație al Societății prin care se constată rezultatele majorării capitalului social și prin care se aprobă modificarea actului constitutiv, care se va raporta la acțiunile totale subscrise.

Punctul 4.1.2 Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare

Acțiunile sunt emise și oferite investitorilor în conformitate cu legislația din România, respectiv Legea societăților nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată („Legea nr. 24/2017”), Regulamentul 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (cu modificările ulterioare) („Regulamentul 5/2018”), Regulamentul privind Prospectul, Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul,

verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei („Regulamentul Delegat 2019/980”) și alte prevederi legale aplicabile.

Orice litigiu care decurge din sau în legătură cu acțiunile Ofertei va fi soluționat de către autoritățile competente din România.

Orice dispute dintre Emitent și deținătorii de acțiuni, cu privire la acțiunile emise, vor fi soluționate de către instanțele de judecată competente din România.

Punctul 4.1.3 Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare

Acțiunile Emitentului sunt acțiuni nominative, dematerializate, emise în lei și conferă deținătorilor drepturi și obligații egale, în conformitate cu dispozițiile Legii societăților, ale reglementărilor aplicabile pieței de capital și ale Actului constitutiv.

Operațiunile de registru pentru Acțiunile Ofertei vor fi asigurate de către Depozitarul Central S.A., cu sediul în București, Bulevardul Carol I nr 34-36, etajele 3,8 și 9, sector 2.

Punctul 4.1.4 Moneda emisiunii de valori mobiliare

Acțiunile se vor emite în lei (RON).

Punctul 4.1.5 O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză:

Fiecare acțiune subscrisă și plătită conferă dreptul de a participa la adunările generale ale acționarilor, dreptul la vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a participa la distribuirea profitului sub forma dividendelor, dreptul de informare și verificarea administrării și conducerii financiare a societății, dreptul preferențial de a subscrie acțiunile nou emise de societate, dreptul de a înstrăina acțiunile, dreptul asupra bunurilor rezultate din lichidarea societății, toate acestea proporțional cu numărul de acțiuni deținute.

Dreptul la dividende al acționarilor

Potrivit Legii Societăților comerciale, AGOA are, printre altele, obligația să discute și să aprobe situațiile financiare anuale, respectiv să fixeze dividendul. AGOA trebuie să fie convocată cel puțin o dată pe an, în termen de cel mult 4 (patru) luni de la încheierea exercițiului financiar, cu scopul de a examina situațiile financiare pentru anul anterior și pentru stabilirea programului de activitate și a bugetului pentru anul în curs. AGA decide asupra posibilității repartizării profitului cu destinația de dividende.

În cazul în care se constată o pierdere a activului net, capitalul social va trebui reîntregit sau redus mai înainte de a se face o repartizare sau distribuire de profit. Nu se vor putea distribui dividende decât din profituri determinate potrivit legii. Dividendele vor fi plătite acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social vărsat al Emitentului.

Potrivit legislației pieței de capital, AGOA care fixează dividendul stabilește detaliile referitoare la desfășurarea respectivului eveniment, adică ex date (data anterioară datei de înregistrare cu un ciclu de decontare minus o zi lucrătoare, de la care instrumentele financiare obiect al hotărârilor organelor societare se tranzacționează fără drepturile care derivă din respectiva hotărâre), data de înregistrare (data calendaristică expres specificată, respectiv zz/ll/an, stabilită de AGA, care servește la identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau de alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor AGA) și data plății (data calendaristică expres specificată, respectiv zz/ll/an, la care rezultatele unui eveniment corporativ, aferente deținerii de instrumente financiare, sunt datorate).

Potrivit Legii Emitenților, identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende (data de înregistrare) va fi realizată de AGA și va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei acestei AGA.

Conform legislației pieței de capital, data la care se vor plăti dividendele (data plății) este data stabilită de AGOA care fixează dividendul, astfel încât această dată să fie într-o zi lucrătoare ulterioară cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare, dar nu mai târziu de 6 luni de la data AGOA de stabilire a dividendelor.

Hotărârea AGOA de fixare a dividendului se depune în termen de 15 zile la Registrul Comerțului spre a fi menționată în registru și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Potrivit Legii Emitenților, în situația în care AGA nu stabilește data plății dividendelor, acestea se plătesc în termen de 30 de zile de la data publicării hotărârii AGA de stabilire a dividendelor în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, data de la împlinirea căreia Emitentul este de drept în întârziere. Hotărârea constituie titlu executoriu, în temeiul căruia acționarii pot începe executarea silită împotriva Emitentului, potrivit legii.

În conformitate cu prevederile Legii Societăților, 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.

Dividendele plătite contrar dispozițiilor art. 67, alin. (2), (2¹), (2²) și (3) din Legea 31/1990 privind societățile se restituie, dacă societatea dovedește că asociații au cunoscut neregularitatea distribuirii sau, în împrejurările existente, trebuia să o cunoască. Dreptul la acțiunea de restituire a dividendelor, plătite contrar prevederilor art. 67, alin. (2) și (3) din Legea 31/1990 privind societățile comerciale, se prescrie în termen de 3 ani de la data distribuirii lor.

Dreptul de vot

Orice deținător de acțiuni poate participa la adunările generale ale acționarilor, fiecare acțiune subscrisă și vărsată dând dreptul la un vot, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere ale societății, dreptul de a participa la distribuirea dividendelor și a cotei convenite în cazul lichidării societății. Dreptul la vot poate fi exercitat numai în măsura în care acționarii respectă dispozițiile impuse de legislația specială și numai în măsura în care acest drept nu a fost suspendat de către Consiliul de Administrație al Societății. Acționarii pot participa și vota în cadrul adunărilor și prin reprezentare, în baza unei împuterniciri acordate pentru respectiva adunare. Modalitățile de obținere și termenul de depunere a procurilor vor fi menționate în convocatorul adunării.

Dreptul de preferință

Drepturile de preferință sunt acordate tuturor acționarilor înscrși la Data de Înregistrare în registrul emitentului, indiferent de participarea acestora la AGEA emitentului sau de votul exprimat de aceștia cu privire la majorarea capitalului social. Hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor va fi depusă la Oficiul Registrului Comerțului de către reprezentantul Consiliului de Administrație, spre menționare, și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere acționarilor existenți la Data de Înregistrare. Acțiunile nesubscrise de către acționari, în limita termenului de subscriere, fie se anulează, fie vor fi oferite spre subscriere altor investitori, conform hotărârii AGEA, iar majorarea de capital va fi validată în limita sumei efectiv vărsate în baza unor subscrieri valabile. Exercițarea dreptului de preferință se va realiza în interiorul termenului hotărât de Adunarea Generală. Termenul acordat pentru exercițarea drepturilor de preferință nu va fi mai mic de o lună și va fi ulterior publicării hotărârii adunării generale în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Acest termen va fi anunțat în prospectul de ofertă, conform legislației pieței de capital. Numărul drepturilor de preferință este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul emitentului la Data de Înregistrare.

Hotărârea AGEA de majorare a capitalului social va cuprinde mențiuni privind numărul drepturilor de preferință necesare pentru achiziționarea unei acțiuni noi, prețul de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință și

perioada în care va avea loc subscrierea, prețul la care se oferă publicului acțiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferință, și raportul de subscriere dacă este cazul. Acționarii au un drept de preferință și atunci când societatea emite obligațiuni convertibile în acțiuni.

Dreptul de participare la profiturile Emitentului

Pe lângă drepturile enumerate deja mai sus, investitorii beneficiază și de dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, de dreptul derivat 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.

Clauze de răscumpărare și de conversie - Nu este cazul.

Retragerea acționarilor Emitentului din societate

Conform legislației în vigoare, acționarii care nu au votat în favoarea unei hotărâri a adunării generale, au dreptul de a se retrage din societate și de a solicita răscumpărarea acțiunilor lor de către societate, numai dacă respectiva hotărâre a adunării generale are ca obiect:

- a) schimbarea obiectului principal de activitate;
- b) mutarea sediului societății în străinătate;
- c) schimbarea formei societății;
- d) fuziunea sau divizarea societății.



Dreptul de retragere poate fi exercitat în termen de 30 de zile de la data publicării hotărârii Adunării generale în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, în cazurile prevăzute la punctele a)-c), și de la data adoptării hotărârii adunării generale, în cazul prevăzut la punctul d).

Punctul 4.1.6 În cazul unei noi emisiuni, o declarație privind hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost sau vor fi create și/sau emise valorile mobiliare

Emitentul a aprobat majorarea capitalului social al Societății, cu suma maximă de 10.072.815 lei, prin emisiunea unui număr maxim de 4.029.126 acțiuni noi cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune, prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2 din 03.04.2023. Astfel, capitalul social al Societății se va majora de la suma de 10.984.050 lei, la maxim 21.056.865 lei. Majorarea se efectuează prin conversia unui împrumut în valoare de 5.036.407,5 lei într-un număr de 2.014.563 acțiuni și prin aport în numerar în valoare maximă de 5.036.407,5 lei, prin emiterca unui număr maxim de 2.014.563 acțiuni, cu acordarea dreptului de preferință tuturor acționarilor existenți ai societății proporțional cu cota deținută la data de înregistrare. În ceea ce privește conversia împrumutului, Emitentul a înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Ilfov operațiunea de majorare a capitalului social al societății prin compensarea creanței lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia, respectiv cu suma de 5.036.407,5 lei, echivalentul sumei de 1.012.000 euro, reprezentând conversia într-un număr de 2.014.563 acțiuni.

Punctul 4.1.7 Data emisiunii

Acțiunile subscrise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social se consideră emise după înregistrarea noului capital social la Oficiul Registrului Comerțului, ASF și, ulterior, la instituțiile pieței de capital.

Punctul 4.1.8 O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare

La acest moment, nu există restricții privind libera transferabilitate a acțiunilor. Acțiunile vor fi liber transferabile, în conformitate cu legislația și reglementările din România aplicabile valorilor mobiliare și schimburilor.

Dreptul de proprietate asupra acțiunilor se va transmite fie prin mecanismul livrare contra plată, prin înregistrarea acțiunilor în Contul Individual al Deținătorului de Acțiuni sau în sub-contul Deținătorului de Acțiuni care este parte a unui Cont Global, fie prin alt mod permis de reglementările Depozitarului Central (ex. transfer direct).

Punctul 4.1.9 Aspecte fiscale

Conform Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare („Codul Fiscal Român”), anumite tipuri de venituri obținute de la surse din România de către rezidenți și nerezidenți sunt supuse impozitării în România la cotele prevăzute de Codul Fiscal Român, indiferent dacă respectivele venituri sunt primite în România sau în străinătate.

Impozitarea Deținătorilor de Acțiuni rezidenți în România în scop fiscal

Începând cu 1 ianuarie 2023 legea prevede reținerea la sursă a impozitelor generate de câștigurile de capital pentru investitorii individuali, prin impozitarea diferențiată a profiturilor realizate, și anume cu 1% pentru deținerile de peste un an și 3% pe cele mai mici de un an, fără ca pierderile să mai fie compensate. Obligația calculării, reținerii la sursă, declarării și plății impozitului revin intermediarilor și administratorilor de fonduri.

Impozitarea în scopuri fiscale a Deținătorilor de Acțiuni nerezidenți

Câștigurile de capital obținute de persoane juridice străine din transferul acțiunilor nu sunt supuse impozitării în România.

Câștigurile de capital obținute de persoane fizice nerezidente din transferul acțiunilor sunt supuse impozitării conform, prevederilor de mai sus, cu excepția situației în care câștigurile de capital sunt obținute din transferul de acțiuni între persoane nerezidente pe piețe de capital în afara teritoriului României, caz în care câștigurile de capital nu vor fi impozitate. În funcție de țara în care persoana nerezidentă își are rezidența fiscală, impozitul pe câștigurile de capital poate fi redus sau eliminat în baza unui tratat de evitare a dublei impuneri. Pentru a beneficia de prevederile tratatului privind evitarea dublei impuneri, persoana nerezidentă ar trebui să obțină și să furnizeze reprezentantului fiscal un certificat de rezidență fiscală (valabil pentru anul fiscal respectiv) emis de autoritățile fiscale din țara sa de rezidență, în original sau în copie legalizată, și o traducere legalizată în limba română a acestui certificat.

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 Măsuri de împiedicare, retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie sau indicarea ofertelor publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului

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;

Nu este cazul.

(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;

În ceea ce privește ofertele publice de cumpărare obligatorii, nu este cazul, dat fiind faptul că emitentul este tranzacționat în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București.

În conformitate cu Legea nr. 24/2017, un acționar care a derulat o ofertă publică de cumpărare, adresată tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora, are dreptul de a solicita acționarilor care nu au subscriș în cadrul ofertei să-și vândă respectivele acțiuni, la un preț echitabil, în situația în care acesta se afla în una din următoarele situații:

a) deține acțiuni reprezentând cel puțin 95% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă drepturi de vot și cel puțin 95% din drepturile de vot care pot fi efectiv exercitate;

b) a achiziționat, în cadrul ofertei publice de cumpărare adresată tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă dreptul de vot și cel puțin 90% din drepturile de vot vizate în cadrul ofertei.

Ofertantul poate să își exercite acest drept în termen de 3 luni de la data închiderii ofertei publice. În plus, în cazul în care un acționar derulează o ofertă publică de cumpărare, acționarul minoritar are dreptul să ceară ca un ofertant care se încadrează într-una dintre situațiile menționate mai sus să-și cumpere acțiunile sale la un preț echitabil, calculat în conformitate cu prevederile legale. Acest drept trebuie, de asemenea, exercitat în termen de trei (3) luni de la data încheierii ofertei publice.

(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.

În cursul exercițiului financiar precedent sau în cursul exercițiului financiar în curs nu au fost făcute oferte publice de cumpărare de terți asupra capitalului emitentului.

Punctul 4.1.12 Impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE

Nu se aplică.

SECȚIUNEA 5. DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

Punctul 5.1 Termenii și condițiile ofertei publice de valori mobiliare

Punctul 5.1.1 Condițiile care reglementează oferta

Cadrul legal care reglementează emisiunea este format din Legea nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare.

Punctul 5.1.2 Cuantumul total al emisiunii/ofertei

Capitalul social al Emitentului se va majora, cu suma maximă de 10.072.815 lei, prin emisiunea unui număr maxim de 4.029.126 acțiuni noi cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2 din data 03.04.2023. Astfel, capitalul social se va putea majora până la valoarea maximă de 21.056.865 lei, divizat în maxim 8.422.746 acțiuni cu valoarea nominală de 2,5 lei/acțiune.

Majorarea capitalului se realizează prin conversia unui împrumut în valoare de 5.036.407,5 lei într-un număr de 2.014.563 acțiuni și prin aport suplimentar în numerar în sumă maximă de 5.036.407,5 lei, respectiv a unui număr de 2.014.563 acțiuni, cu acordarea dreptului de preferință tuturor acționarilor existenți ai societății proporțional cu cota deținută la data de înregistrare 15.05.2023 (ex-date 12.05.2023) stabilită de AGEA. În ceea ce privește conversia împrumutului, Emitentul a înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Ilfov operațiunea de majorare a capitalului social al societății prin compensarea creanței lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia, respectiv cu suma de 5.036.407,5 lei, echivalentul sumei de 1.012.000 euro, reprezentând conversia într-un număr de 2.014.563 acțiuni.

Punctul 5.1.3 Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere

Subscrierea efectuată de către investitorii subscriitori în această Ofertă reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare a Ofertei și a prezentului Prospect, investitorul confirmând că a primit, citit, înțeles și acceptat termenii și condițiile prezentului Prospect și a scris în acord cu acestea.

Acțiunile vor fi oferite spre subscriere Acționarilor Emitentului înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare (respectiv 15.05.2023, data „ex-date” fiind 12.05.2023). Fiecare dintre acționarii cărora li s-a acordat drept de preferință la subscrierea noilor acțiuni are dreptul să subscrie noile acțiuni proporțional cu deținerile avute la data de înregistrare în termen de o lună. Drepturile de preferință nu sunt tranzactionabile.

Perioada în care acțiunile vor putea fi subscribe este de o lună, 31 zile calendaristice, respectiv în perioada 11.09.23 - 11.10.23 (inclusiv). Numărul maxim de acțiuni noi care va putea fi scris de către un deținător de drepturi de preferință se va calcula prin înmulțirea numărului de drepturi de preferință deținute cu 0,4585200814. Prețul de subscriere la care deținătorii drepturilor de preferință vor putea subscrie, va fi egal cu valoarea nominală.

Prospectul va fi disponibil:

- a) în mod gratuit pe suport de hârtie, la sediul Emitentului din orașul Măgurele, județul Ilfov, strada Atomistilor, nr 12, începând cu data publicării anunțului de ofertă;
- b) în mod gratuit pe suport hârtie la sediul Intermediarului din Cluj-Napoca, Str. Moșilor, nr. 119, județul Cluj;
- c) în format electronic, pe pagina de internet a Bursei de Valori București (www.bvb.ro), a Emitentului (www.inoxsa.ro) și a Intermediarului Ofertei (www.brk.ro).

Prin subscrierea Acțiunilor Noi, fiecare acționar confirmă că a citit acest Prospect, că a acceptat în mod necondiționat termenii și condițiile prevăzute în acest Prospect și că a efectuat subscrierea pentru Acțiunile Noi în conformitate cu termenii incluși în acest Prospect și garantează față de Emitent și Intermediar că este un investitor care poate subscrie în mod legal Acțiunile Noi (fără a fi supus niciunor restricții sau limitări) în jurisdicția sa de reședință. Nicio subscriere efectuată cu încălcarea prezentului Prospect sau a legislației aplicabile nu va fi considerată valabilă și va fi anulată.

Subscrierea în cadrul Ofertei se realizează astfel:

- Acționarii care dețin acțiuni în Secțiunea I a Depozitarului Central pot subscrie numai prin intermediul Intermediarului Ofertei la sediul central al S.S.I.F. BRK Financial Group SA din Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, jud. Cluj, și la celelalte agenții ale Intermediarului, autorizate de către ASF, în timpul programului normal de lucru, de luni până vineri între orele 9:00 – 17:00 (ora Europei de Est – GMT+2), respectiv între orele 9:00 și 12:00 (ora Europei de Est – GMT+2) în ultima zi de derulare a ofertei sau prin transmiterea documentelor necesare prin poștă sau curier (cu confirmare de primire), precum și prin e-mail, la adresa trading@brk.ro, semnat cu semnătura electronică calificată în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 910/2014 privind

identificarea electronică și serviciile de încredere pentru tranzacțiile electronice pe piața internă. Acționarii care au transmis prin poștă electronică formularul de subscriere vor fi notificați cu privire la recepționarea e-mail-ului în termen de o zi lucrătoare de la primirea acestuia, respectiv în termen de două zile lucrătoare cu privire la validarea subscrierii lor de către Intermediar.

- Acționarii care dețin acțiuni în Secțiunea a II-a și Secțiunea a III-a a Depozitarului Central vor putea subscrie prin intermediul Intermediarului sau al Participantului care administrează conturile de instrumente financiare în care sunt evidențiate Drepturile de Preferință exercitate, cu condiția să fi semnat și transmis, către Intermediarul Ofertei, Angajamentul privind asumarea și respectarea Prospectului Ofertei Publice de vânzare acțiuni emise de INOX SA (INOX). Realizarea acestor subscrieri se va face cu respectarea prevederilor prezentului Prospect, și cu reglementările interne ale fiecărui Participant aplicabile preluării, validării și transmiterii a ordinelor aferente subscrierilor permise, precum și cu cele referitoare la gestionarea decontării în sistemul Depozitarului Central al instrucțiunilor de subscriere. De asemenea, plata acțiunilor subscribe se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central și procedurile intermediarului prin care investitorul subscrie.

Nicio plasare de ordine de subscriere/cumpărare către alți participanți decât Intermediarul și/ sau către Participanți în cazul subscrierilor realizate de acționarii care dețin acțiuni înregistrate în Secțiunile II și III nu va fi luată în considerare, iar Emitentul și Intermediarul nu vor avea niciun fel de răspundere în legătură cu acestea.

a) Subscrierea de Acțiuni Noi de către acționarii care, la momentul efectuării subscrierii, au acțiunile înregistrate în Secțiunea I

Subscrierea se realizează exclusiv prin Intermediar la sediul central al S.S.I.F. BRK Financial Group SA din Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, jud. Cluj, și la celelalte agenții ale Intermediarului, autorizate de către ASF, în timpul programului normal de lucru, de luni până vineri între orele 9:00 – 17:00 (ora Europei de Est – GMT+2), respectiv între orele 9:00 și 12:00 (ora Europei de Est – GMT+2) în ultima zi de derulare a ofertei sau prin transmiterea documentelor necesare prin poștă sau curier (cu confirmare de primire), precum și prin e-mail, la adresa trading@brk.ro, semnat cu semnătura electronică calificată în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 910/2014 privind identificarea electronică și serviciile de încredere pentru tranzacțiile electronice pe piața internă, pe întreaga durată a Perioadei de Ofertă în fiecare Zi Lucrătoare între orele 9:00 și 17:00, ora României, și respectiv între orele 9:00 și 12:00 ora României în ultima Zi Lucrătoare din Perioada de Ofertă.

Intermediarul va valida subscrierile cu condiția ca acționarii care figurează în lista deținătorilor de drepturi de preferință care subscriu Acțiuni Noi să respecte toate cerințele de mai jos:

- să dețină acțiunile înregistrate în Secțiunea I;
- să depună/trimită Formularul de Subscriere semnat în două exemplare originale (sau prin e-mail conform procedurilor din acest Prospect, într-un singur exemplar) pentru numărul de Acțiuni Noi pe care dorește să le subscrie în limita numărului maxim de Acțiuni Noi pe care are dreptul să le subscrie. Formularul de Subscriere va fi disponibil pe website-ul Intermediarului (www.brk.ro), pe website-ul Emitentului (www.inoxsa.ro) și al BVB (www.bvb.ro);
- să depună/transmită documentul care confirmă plata Acțiunilor Noi subscribe (a se înțelege inclusiv transmiterea prin e-mail conform procedurilor din acest Prospect), în conformitate cu condițiile prezentate în acest Prospect;
- să depună/transmită împreună cu Formularul de Subscriere documentele necesare subscrierii (a se înțelege inclusiv transmiterea prin e-mail conform procedurilor din acest Prospect), menționate în secțiunea „Documentele de Subscriere” din această secțiune a Prospectului.

b) Subscrierea de Acțiuni Noi de către acționarii care au un contract valabil de prestări de servicii de investiții financiare încheiat cu un Intermediar/Participant, inclusiv cu Intermediarul Ofertei, și care, la momentul efectuării subscrierii, au acțiunile înregistrate într-un cont deschis de respectivul Intermediar/Participant în Secțiunea II sau Secțiunea III

Acționarii pot subscrie în mod valabil Acțiuni Noi prin exercitarea Drepturilor de Preferință, fără a fi necesar să prezinte documentele de identificare menționate mai jos, cu excepția cazului în care au intervenit schimbări în legătură cu datele sale de identificare de la data ultimei actualizări.

Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea II a Depozitarului Central, respectiv în conturile de tranzacționare deschise la intermediari (brokerei - conturi globale), vor putea subscrie doar prin intermediarii (participanții autorizați la sistemul Depozitarului Central) la care aceștia dețin acțiuni într-un cont de investiții. Validarea subscrierilor efectuate de către investitorii cu dețineri în Secțiunea II a Depozitarului Central va fi realizată de intermediarii prin care se realizează subscrierea numai după verificarea deținerilor drepturilor de preferință de către fiecare investitor.

Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în secțiunea III a Depozitarului Central (conturi ale participanților) vor subscrie direct în sistemul Depozitarului Central, plata acestora fiind în conformitate cu reglementările Depozitarului Central S.A.. Responsabilitatea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni noi pe care îl poate subscrie în ofertă un investitor cu dețineri în Secțiunea III a Depozitarului Central revine Participantului respectiv.

Subscrierea se realizează prin transmiterea unei instrucțiuni de subscriere conform prevederilor contractului de prestări de servicii de investiții financiare/custodie valabil încheiat cu Participantul/ Intermediarul, prin orice mijloace de comunicare prevăzute în respectivul contract. În acest caz, nu este obligatorie completarea Formularului de Subscriere de către acționari.

Participantul/ Intermediarul va accepta subscrierile în conformitate cu prezentul Prospect și cu regulamentele interne aplicabile primirii, validării și transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestiunea decontării instrucțiunilor de subscriere.

Validarea subscrierilor de către Participant/ Intermediar include și verificarea faptului că acționarul nu a scrisor număr mai mare de Acțiuni Noi decât este îndreptățit potrivit numărului de Drepturi de Preferință deținute. După verificarea fiecărei subscrieri, Intermediarul sau Participantul, după caz, va înregistra respectiva subscriere în sistemul Depozitarului Central. Instrucțiunile de subscriere sunt plasate pe baza Drepturilor de Preferință deținute de acționari, iar fondurile sunt decontate prin mecanismul de decontare administrat de Depozitarul Central, în cadrul sesiunilor zilnice de decontare.

Pe durata Perioadei de Ofertă, Participantul/ Intermediarul care preia subscrierea va primi instrucțiunile de subscriere și va procesa, valida și înregistra, în cel mai scurt timp posibil, toate subscrierile recepționate în mod valabil. 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 acționarii vor fi informați în consecință, în condițiile incluse în contractul de prestări servicii de investiții/custodie încheiat cu Participantul/Intermediarul. Responsabilitatea existenței fondurilor necesare decontării instrucțiunilor de subscriere revine în totalitate Participantului/Intermediarului, prin intermediul căruia s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei. Acțiunile Noi subscribe vor trebui plătite conform procedurilor comunicate de Participant/Intermediar. Subscrierile Acțiunilor Noi în Perioada de Subscriere pentru Acțiuni se vor realiza cu respectarea reglementărilor și procedurilor Depozitarului Central, precum și cu respectarea procedurilor interne ale Participantului/Intermediarului, prin intermediul căruia se realizează subscrierea de Acțiuni Noi.

Participanții trebuie să informeze acționarii cu privire la condițiile de implementare a Ofertei și sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei și respectarea acestui Prospect și a reglementărilor ASF, inclusiv, dar fără a se limita la, realizarea decontării instrucțiunilor de subscriere, validarea și înregistrarea în sistemul Depozitarului Central.

c) Dispoziții comune

Indiferent de modul în care a fost realizată subscrierea, o subscriere pentru Acțiunile Noi de către un acționar înseamnă că investitorul subscriitor este de acord să achiziționeze Acțiunile Noi la Prețul de Subscriere aferent. Fiecare investitor trebuie să se conformeze controalelor corespunzătoare în materie de spălare a banilor solicitate de Intermediarul relevant sau de Participantul prin intermediul căruia a scris Acțiunile Noi.

Se va considera că fiecare acționar care subscrie pentru Acțiunile Noi a confirmat și a fost de acord că respectivul investitor nu se poate baza pe informații sau declarații, altele decât cele disponibile în acest Prospect sau orice supliment la prospect, că, în cazul în care legile oricărei jurisdicții în afara României sunt aplicabile contractului respectivului investitor cu Intermediarul sau cu Participantul prin care s-a făcut subscrierea pentru Acțiunile Noi, respectivul investitor a respectat toate acele legi și Emitentul sau Intermediarul nu vor încălca nicio lege din nicio jurisdicție în afara României ca urmare a drepturilor și obligațiilor respectivului investitor care rezultă din respectivul contract al investitorului, și că informațiile personale ale respectivului investitor pot fi deținute sau utilizate de Intermediar sau de Participantul prin care se face subscrierea sau de Emitent în scopuri legate de Ofertă, care pot include furnizarea datelor sale către terțe părți pentru a efectua verificări ale referințelor privind creditele anterioare, verificări în materie de spălare a banilor și pentru depunerea unor declarații fiscale, precum și pentru păstrarea unei evidențe a subscrierilor în baza Ofertei pentru o perioadă de timp rezonabilă.

Se va considera că acționarii au investit exclusiv pe baza Prospectului, împreună cu orice suplimente ale acestuia și a respectivei lor subscrieri pentru Acțiunile Noi.

Subscrierile de Acțiuni Noi nu vor fi validate dacă:

- suma transferată în Contul Colector este mai mică decât Prețul de Subscriere înmulțit cu numărul de Acțiuni Noi subscribe de respectivul investitor; sau
- procedurile de subscriere nu au fost respectate.

Validarea subscrierilor efectuate de acționari cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central prin intermediul Intermediarului se va face după verificarea documentelor depuse sau prezentate de acționar și după verificarea existenței Drepturilor de Preferință și a încasării contravalorii Acțiunilor Noi subscribe în contul Emitentului. Registrul acționarilor cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central, precum și numărul drepturilor de preferință alocate acestora va fi comunicată Intermediarului de către Emitent,

Validarea subscrierilor efectuate de către acționari cu dețineri în Secțiunea a II-a și a III-a a Depozitarului Central va fi realizată de Intermediar/Participant numai după verificarea deținerilor Drepturilor de Preferință de către fiecare acționar. 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. Responsabilitatea validării și decontării subscrierilor revine Intermediarului, respectiv celorlalți Participant prin intermediul cărora investitorii vor realiza subscrieri. O subscriere pentru achiziționarea Acțiunilor Noi nu poate fi acoperită printr-o combinație de sume disponibile în contul(urile) de client și de ordine de plată direct într-un cont bancar pentru sumele rămase. Numerarul existent în contul de client deschis la un Intermediar sau Participant care este destinat plății Acțiunilor Noi nu poate fi utilizat de acționar pentru alte tranzacții.

Subscrierile efectuate de acționarii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central vor fi validate cu condiția ca, până la sfârșitul zilei de 11.10. 2023, respectiv ultima zi lucrătoare a perioadei de desfășurare a ofertei, subscrierea să fie însoțită de documentele de subscriere (dacă este cazul) și de dovada plății Prețului de Subscriere înmulțit cu numărul de Acțiuni Noi subscribe („Dovada Plății”), reprezentând transfer bancar în Contul Colector, deschis în RON, având IBAN RO35BRDE450SV65965184500, deschis la BRD- GSG, beneficiar INOX S.A. (singura Dovadă a Plății acceptată în cazul Deținătorilor de Drepturi de Preferință care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central), cu condiția ca respectivul cont să fie creditat cel târziu la ora 15:00 din data de 11.10. 2023, respectiv ultima zi lucrătoare a perioadei de desfășurare a ofertei.

Ordinul de plată trebuie să cuprindă codul numeric personal / seria pașaportului / codul de identificare al investitorului, alături de mențiunea "majorare capital social". Numărul contului care trebuie completat în formularul de subscriere trebuie să fie numărul contului din care se transferă efectiv suma aferentă subscrierii. Sumele transferate în contul bancar sau în contul de client nu vor fi purtătoare de dobândă în favoarea respectivului investitor.

Combinarea mai multor ordine de plată pentru o singură subscriere valabilă nu este permisă. Prețul pentru Acțiunile Noi cumpărate nu include comisioanele bancare sau alte taxe aplicabile, inclusiv orice comisioane sau taxe aplicabile ale instituțiilor relevante ale pieței de capital. Investitorii trebuie să aibă în vedere taxele aplicabile transferurilor bancare și durata acestora.

Subscrierile vor fi luate în considerare numai pentru suma efectiv transferată în Contul Colector relevant sau în contul (conturile) de client respective.

Dacă suma transferată de un acționar în Contul Colector relevant sau în contul (conturile) de client respective este mai mare decât Prețul de Subscriere înmulțit cu numărul de Acțiuni Noi menționat în formularul/ordinul de subscriere, subscrierea va fi validată numai pentru numărul de Acțiuni Noi menționat în respectivul formular/ordin.

Dacă suma transferată de un acționar este mai mică decât Prețul de Subscriere, înmulțit cu numărul de Acțiuni Noi menționat în formularul/ordinul de subscriere, sau dacă procedurile de subscriere din prezentul document nu au fost respectate, subscrierea va fi invalidată pentru numărul total de Acțiuni Noi subscribe, iar acționarului i se va restitui suma transferată în termen de 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la închiderea ofertei.

În cazul în care un acționar a scris un număr mai mare de Acțiuni Noi decât ar putea subscrie conform Drepturilor de Preferință pe care le deține și a transferat în Contul Colector sau în contul (conturile) de client respective o sumă mai mare, subscrierea va fi validată doar pentru numărul de Acțiuni Noi care ar putea fi subscribe conform numărului de Drepturi de Preferință deținute de respectivul Deținător de Drepturi de Preferință iar acționarului i se va restitui diferența în termen de 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la închiderea ofertei.

Subscrierile pentru Acțiunile Noi care nu sunt validate, nu vor fi luate în considerare. 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. Subscrierile realizate în baza documentelor primite în afara Perioadei de Subscriere sau care nu respectă condițiile menționate în prezentul Prospect nu vor fi validate.

Orice restituiri către investitori se vor efectua fără acordarea de dobânzi și vor fi nete de orice comisioane de transfer bancar și orice comisioane aplicabile ale instituțiilor pieței, în contul bancar precizat de fiecare investitor în formularul de subscriere depus în legătură cu achiziționarea Acțiunilor Noi, în contractul de servicii de investiții financiare sau agreeat în alt mod cu Intermediarul sau cu Participantul prin care s-a făcut subscrierea, după caz. Nu se va plăti nicio dobândă investitorilor cu privire la sumele respective. Dacă un investitor a indicat mai mult de un cont pentru restituirea oricăror asemenea sume, întreaga sumă poate fi restituită doar în unul dintre conturile indicate de investitor, la libera alegere a Intermediarului sau Participantului, după caz.

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

În cazul subscrierilor efectuate prin Intermediar corespunzătoare acțiunilor înregistrate în Secțiunea I la momentul efectuării subscrierii, acționarul va depune sau transmite Intermediarului Formularul de Subscriere completat în mod corespunzător în două exemplare originale (sau transmise prin e-mail conform procedurilor din acest Prospect), însoțit de o Dovadă a Plății și de documentele enumerate mai jos, care vor fi furnizate în limba engleză sau română.

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

Formularul de subscriere este disponibil la sediile autorizate ale Intermediarului, precum și online, pe site-ul Intermediarului la <https://www.brk.ro/>, al emitentului <https://www.inoxsa.ro/ro/> și al BVB <https://bvb.ro/>. Formularul de subscriere va fi transmis în original, completat, semnat olograf de către investitor, sau prin e-mail, semnat cu semnătura electronică calificată în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 910/2014 privind identificarea electronică și serviciile de încredere pentru tranzacțiile electronice pe piața internă, însoțit de Dovada Plății și documentația următoare:

- | | | |
|-----------|--|--|
| A. | Persoane fizice rezidente care subscriu pentru Acțiunile Noi în nume propriu: | Carte/buletin de identitate (în original și copie); |
| B. | Persoane fizice rezidente care subscriu pentru Acțiunile Noi în numele altor persoane fizice: | Carte/buletin de identitate (în original și copie) al reprezentantului și carte/buletin de identitate (copie) al persoanei fizice reprezentate;
Procura în formă autentică dată reprezentantului (în original și copie) |
| C. | Persoane fizice rezidente incapabile (fără discernământ) sau aflate sub curatelă: | Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei fizice rezidente care subscrie pentru persoana fizică reprezentată și carte/buletin de identitate (copie) a persoanei incapabile
Pașaport (în original și copie) și/sau permis de ședere (în original și copie) al persoanei fizice care subscrie pentru persoana incapabilă – aplicabil doar în cazul cetățenilor străini
Actul juridic care stabilește curatela sau, după caz, documentul care stabilește curatela |
| D. | Persoane fizice nerezidente care subscriu în nume propriu: | Pașaport și dovada domiciliului, în cazul în care nu este menționat în pașaport, sau carte/buletin de identitate emis de un stat membru al SEE (în original și copie) |
| E. | Persoane fizice nerezidente care subscriu prin reprezentanți autorizați rezidenți: | Pașaport și dovada domiciliului, în cazul în care nu este menționat în pașaport, sau carte/buletin de identitate al persoanei fizice reprezentate emis de un stat membru al SEE (copie)
Carte/buletin de identitate al reprezentantului autorizat (în original și copie)
Procura în formă autentică (și, dacă este necesar, apostilată) pentru reprezentant (copie) |
| F. | Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu: | Certificat de înregistrare eliberat de Registrul Comerțului (copie)
Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice) |

Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original)

Procură/mandat în original pentru persoana sau persoanele care semnează formularul de subscriere, emis în forma prevăzută de actul constitutiv sau dovada că persoana respectivă reprezintă în mod legal persoana juridică ce subscrie, cu drept de reprezentare individual (dacă societatea este reprezentată în mod colectiv de către două sau mai multe persoane care sunt toate prezente pentru semnarea formularului de subscriere, asemenea dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procură în original și orice alte documente certificate conform cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice)

Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice

G. Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:

Certificat de înregistrare sau act de înființare eliberat de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare, dacă există (copie)

Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice nerezidente)

Certificat constatator/certificat privind situația actuală sau documente echivalente eliberate de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare sau, în cazul în care nicio instituție nu este autorizată să emită un astfel de certificat, orice alt document care să dovedească deținerea calității de reprezentanți legali ai entității respective (în original), și care să fie emis cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună

În cazul în care subscrierile se fac printr-o altă persoană decât reprezentantul (reprezentanții) legal(i) al (ai) persoanei juridice nerezidente, procura/mandatul semnat de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente împuternicind persoana respectivă să subscrie Acțiunile Noi pe scama persoanei juridice nerezidente (în original și copie)

Carte/buletin de identitate al persoanei care subscrie în calitate de reprezentant legal sau de mandatar al persoanei juridice nerezidente: pașaport și dovada domiciliului, în cazul în care nu este menționat în pașaport, carte de identitate (pentru cetățeni ai UE/SEE) (copie)

H. Persoane juridice nerezidente care subscriu printr-o persoană juridică rezidentă

Certificat de înregistrare sau act de înființare eliberat de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare, dacă există (copie)

Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice nerezidente)

Certificat constatator/certificat privind situația actuală sau documente echivalente eliberate de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare sau, în cazul în care nicio instituție nu este autorizată să emită un astfel de certificat, orice alt document care să dovedească deținerea calității de reprezentanți legali ai entității respective (în original), și care să fie emis cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original); un astfel de

document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună

Certificat de înregistrare al reprezentantului persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului (copie)

Act constitutiv actualizat/statut al reprezentantului persoană juridică rezidentă (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de reprezentant legal al persoanei juridice)

Certificat constatator pentru reprezentantul persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original)

Carte/buletin de identitate al reprezentantului legal al persoanei juridice rezidente care subscrie în calitate de reprezentant pe seama persoanei juridice nerezidente (în original și copie);

Procura semnată de reprezentantul/reprezentanții legal(i) al/ai persoanei juridice nerezidente prin care se împuternicește persoana juridică rezidentă să subscrie în cadrul Ofertei;

**I. Instituții Financiare
Internaționale (IFI)**

Act constitutiv/statut al IFI sau o copie a legii române prin care România a acceptat sau a aderat la actul constitutiv al IFI respective

Procură/certificat prin care se împuternicește persoana care va semna formularul de subscriere în vederea subscrierii pe seama IFI (în original sau copie legalizată)

Carte/buletin de identitate al persoanei care va semna formularul de subscriere pe seama IFI (copie)

**J. Persoane fizice
rezidente/nerezidente
reprezentate de o
societate de
administrare a activelor
prin intermediul unui
mandat de administrare
a portofoliului.
Documente pentru
societatea de
administrare a activelor**

Carte/buletin de identitate (copie), în cazul persoanelor fizice rezidente;

Pașaport și dovada domiciliului, în cazul în care nu este menționat în pașaport, sau carte de identitate pentru cetățenii unui stat membru al UE/SEE (copie), în cazul persoanelor fizice nerezidente

Mandat de reprezentare (în original și copie)

Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie)

Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de reprezentant legal al persoanei juridice)

Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original)

Procură/mandat în original pentru persoana sau persoanele care semnează formularul de subscriere, emis în forma prevăzută de actul constitutiv sau dovada că persoana respectivă reprezintă în mod legal persoana juridică ce subscrie, cu drept de reprezentare individual (dacă societatea este reprezentată în mod colectiv de către două sau mai multe persoane care sunt toate prezente pentru semnarea formularului de subscriere, asemenea dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procură în original și orice alte documente certificate conform cu originalul de către reprezentant legal al persoanei juridice)

Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice

K. Entități administrate de alte persoane juridice rezidente/nerezidente (e.g. fonduri de investiții, fonduri de pensii)	<p>Documentele listate mai jos vor fi prezentate pentru persoana juridică ce administrează entitatea respectivă și vor fi însoțite de autorizația obținută de către entitatea respectivă de la autoritatea de supraveghere competentă</p> <p>Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie)</p> <p>Act constitutiv/statut actualizat (copie conforma cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice)</p> <p>Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (copie)</p> <p>Procură/mandat în original pentru persoana sau persoanele care semnează formularul de subscriere, emis în forma prevăzută de actul constitutiv sau dovada că persoana respectivă reprezintă în mod legal persoana juridică ce subscrie, cu drept de reprezentare individual (dacă societatea este reprezentată în mod colectiv de către două sau mai multe persoane care sunt toate prezente pentru semnarea formularului de subscriere, asemenea dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procură în original și orice alte documente certificate conform cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice)</p> <p>Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice</p>
---	---

Documentele redactate în orice altă limbă decât limba română, puse la dispoziție de către un investitor persoană juridică sau o entitate fără personalitate juridică, vor fi însoțite de traduceri legalizate în limba română.

În cazul în care (i) Formularul de Subscriere conține erori de fapt sau de drept sau (ii) drepturile de preferință sunt afectate de opțiuni sau alte drepturi în favoarea unei terțe părți sau (iii) drepturile de preferință nu sunt deținute în cont de către investitorul care a completat și semnat Formularul de Subscriere, respectivele Formulare de Subscriere vor fi considerate nule și nu vor fi validate de către Participanții respectivi.

Intermediarul Ofertei și intermediarii autorizați participanți la Ofertă vor verifica validitatea Formulelor de Subscriere/ordinelor (instrucțiunilor) de subscriere și a documentației aferente și le vor valida în conformitate cu termenii și condițiile Prospectului de Ofertă înainte de introducerea ordinelor de cumpărare în sistemul administrat de Depozitarul Central.

Rezultatele ofertei vor fi anunțate printr-un raport curent al Emitentului, transmis către BVB și ASF.

Emitentul va demara toate demersurile necesare în vederea înregistrării majorării capitalului social la Oficiul Registrul Comerțului și eliberarea Certificatului constatator cu noul capital social. Modificarea numărului de valori mobiliare dintr-o clasă, deja admise la tranzacționare este înregistrată la Sistemul Multilateral de Tranzacționare (AcRO BVB), în baza Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare emis de ASF, în conformitate cu mențiunile înscrise în certificatul constatator emis de ORC. Depozitarul Central înregistrează majorarea capitalului social în conformitate cu informațiile despre acționarii care au scris la majorarea capitalului social. Ulterior înregistrării majorării capitalului social, Depozitarul Central informează operatorul de sistem și societatea emitentă asupra înregistrării noilor caracteristici ale capitalului social.

Punctul 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 către Autoritatea de Supraveghere Financiară. Potrivit art. 32 alin (I) lit. d) și f) din Regulamentul UE nr. 2017/1129, ASF poate dispune suspendarea derulării Ofertei pe o perioadă de cel mult 10 (zece) Zile Lucrătoare consecutive sau interzicerea Ofertei, dacă există motive întemeiate să suspecteze încălcarea prevederilor legislative în vigoare. În conformitate cu art. 12 din Legea nr. 24/2017 republicată, cu modificările și completările ulterioare, în situația în care a aprobat prospectul, A.S.F. poate să dispună interzicerea ofertei în termen de un an de la închiderea ofertei publice prin:

- a) revocarea aprobării prospectului, dacă constată că derularea ofertei publice se face cu încălcarea prevederilor legii, ale reglementărilor emise de A.S.F. în aplicarea acesteia, precum și în următoarele situații: 1. dacă apreciază că circumstanțe ulterioare deciziei de aprobare determină modificări fundamentale ale elementelor și datelor care au motivat-o; și/sau 2. dacă ofertantul informează A.S.F. că retractează oferta, înainte de lansarea anunțului de ofertă;
- b) anularea aprobării prospectului, dacă aceasta a fost obținută pe baza unor informații false ori care au indus în eroare.

Punctul 5.1.5 O descriere a posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitorii

Conform art. 23 alin. (2) din Regulamentul UE nr. 2017/1129 investitorii care au acceptat deja să achiziționeze sau să subscrie acțiunile înaintea publicării unui supliment la prospectul de ofertă au dreptul să își retragă acceptul, în termen de două zile lucrătoare de la publicarea suplimentului, cu condiția ca noul factor semnificativ, eroarea materială sau inexactitatea materială să fi apărut sau să fi fost constatat înaintea încheierii perioadei de valabilitate a ofertei. Data finală corespunzătoare dreptului de retragere este indicată în supliment. Sumele cuvenite Investitorilor ca urmare a retragerii 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. Sumele cuvenite Investitorilor ca urmare a (1) invalidării subscrierii sau a (2) diferențelor constatate între valoarea acțiunilor subscribe efectiv în baza drepturilor de preferință deținute și valoarea plătită în plus de către investitor vor fi returnate acestora în conturile bancare indicate în Formularele de subscriere, în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data închiderii Ofertei. Toate comisioanele aferente plăților efectuate către acționarii îndreptățiți cad în sarcina acestora și vor fi suportate de către aceștia. Aceste sume nu sunt purtătoare de dobândă în favoarea Investitorilor.

Nu există posibilitatea de a se înregistra suprasubscriere în cadrul etapei exercitării drepturilor de preferință. Nu există posibilitatea de anulare a subscrierii, cu excepția cazului publicării unui supliment la Prospect, descris mai sus.

Punctul 5.1.6 Detalii privind cuantumul minim și/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală a investiției)

Cantitatea maximă de acțiuni noi care poate fi subscrișă de către un deținător de drepturi de preferință este egală cu produsul dintre numărul de drepturi de preferință deținute și 0,4585200814.

Punctul 5.1.7 Indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea

Subscrierile efectuate sunt irevocabile pe întreaga perioadă de subscriere. Subscrierea poate fi retrasă numai în cazul unui supliment la prospectul de ofertă, în conformitate cu prevederile art. 20 din Legea nr. 24/2017 și art. 23 alin. (2) și din Regulamentul delegat (UE) 1129/2017, în termen de două zile lucrătoare de la publicarea respectivului supliment. Retragerea subscrierii de către acționari se face prin completarea, semnarea și transmiterea către Participantul prin care s-a subscriș în ofertă a Formularului de Retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere. În cazul publicării unui supliment la prospectul de ofertă, acesta va cuprinde perioada în care investitorii își vor putea

exercita dreptul de retragere și pe cine pot contacta investitorii în cazul în care doresc să își exercite dreptul de retragere.

Revocarea unei subscrierii poate fi numai integrală, nu și parțială.

Retragerea subscrierii de către investitori se face prin completarea, semnarea și transmiterea către Intermediarul/Participantul prin care s-a scris în ofertă a Formularului de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere și depunerea acestuia prin aceeași metodă în care s-a efectuat subscrierea:

- la sediul Intermediarului/Participantului

- prin transmiterea Formularului de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere prin poștă sau curier la sediul Intermediarului/Participantului

- electronic prin transmiterea formularului de retragere a acceptului de achiziționare, semnat cu semnătura electronică calificată în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 910/2014 privind identificarea electronică și serviciile de încredere pentru tranzacțiile electronice pe piața internă

În cazul unei revocări a subscrierii, sumele corespunzătoare acțiunilor subscrise vor fi returnate subscriitorului prin transfer bancar în contul bancar specificat de fiecare investitor în Formularul de Subscriere, în termen de maximum cinci (5) Zile Lucrătoare de la data retragerii subscrierii respective. Investitorilor nu li se va plăti nicio dobândă cu privire la sumele la care se face referire mai sus. Sumele vor fi restituite de către Depozitarul Central sau Emitent, după caz, persoanelor care își retrag subscrierea, în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer în același cont bancar din care s-a făcut subscrierea, prin completarea și depunerea unui formular de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere. Formularul de subscriere, precum și celelalte documente ale Ofertei, sunt disponibile pe suport hârtie la sediul Intermediarului, al Emitentului, precum și electronic pe website-urile www.brk.ro, www.bvb.ro, www.inoxsa.ro.

Dacă un investitor a indicat mai multe conturi pentru restituirea unor astfel de sume, Intermediarul își rezervă dreptul de a plăti întreaga sumă care urmează a fi restituită într-un singur cont dintre cele specificate de Investitor în Formularul de Subscriere.

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

Acțiunile subscrise vor trebui plătite integral la data subscrierii, conform celor prezentate în acest Prospect.

După terminarea perioadei de subscriere, Consiliul de Administrație se va întruni pentru a verifica subscrierile și vărsămintele efectuate, constatând rezultatele subscrierii. Acțiunile nou emise vor intra în contul acționarului subscriitor de la Depozitarul Central, doar după înregistrarea majorării capitalului social la Oficiul Registrului Comerțului și obținerea Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare de la ASF. Înregistrarea acțiunilor în contul acționarului subscriitor se va efectua conform reglementărilor Depozitarului Central.

Punctul 5.1.9 O descriere detaliată a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării

Rezultatul subscrierii va fi făcut public printr-un comunicat publicat pe site-ul BVB (www.bvb.ro), precum și pe site-ul Emitentului (www.inoxsa.ro), și transmis la ASF în termen de maxim 5 (cinci) zile lucrătoare de la expirarea Perioadei de Ofertă de majorare a capitalului social.

Punctul 5.1.10 Procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate

Majorarea de capital se adresează exclusiv acționarilor înscrși la Data de Înregistrare la Depozitarul Central. Aceștia își pot exercita dreptul de preferință prin subscrierea acțiunilor care li se cuvin urmând procedurile din prezentul Prospect.

Punctul 5.2 Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

Punctul 5.2.1 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

Nu se aplică.

Punctul 5.2.2 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

Majorarea capitalului social se adresează acționarilor societății înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare (15 mai 2023). Fiecărui dintre acționarii cărora li s-a acordat drept de preferință la subscrierea noilor acțiuni are dreptul să subscrie noile acțiuni proporțional cu deținerile avute la data de înregistrare în termen de o lună, respectiv 31 zile calendaristice.

Persoana responsabilă din partea Emitentului declară ca nu deține informații ca principalii 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.

Punctul 5.2.3 Informații înainte de alocare:

(a) divizarea ofertei în tranșe – tranșe rezervate investitorilor instituționali, investitorilor individuali și angajaților emitentului și orice altă tranșă;

Nu este cazul.

(b) condițiile în care poate fi exercitat dreptul de redistribuire, dimensiunea maximă a unei astfel de redistribuiri și orice procentaj minim aplicabil tranșelor individuale;

Nu este cazul.

(c) metoda sau metodele de alocare aplicabile tranșei investitorilor individuali și tranșei angajaților emitentului, în cazul suprasubscrierii acestor tranșe;

Nu este cazul.

(d) o descriere a oricărui regim preferențial prestabilit care urmează să fie acordat, în momentul alocării, anumitor categorii de investitori sau anumitor grupuri (inclusiv a programelor privind prietenii și rudele), procentajul din ofertă rezervat în acest sens și criteriile de includere în categoriile sau grupurile în cauză;

Nu este cazul.

(e) dacă tratamentul aplicat subscrierilor sau solicitărilor de subscriere, în momentul alocării, poate depinde de întreprinderea care le face sau prin intermediul căreia sunt făcute;

Nu este cazul.

(f) alocarea minimă individuală jintă în cadrul tranșei investitorilor individuali, dacă este cazul;

Nu este cazul.

(g) condițiile de închidere a ofertei și data la care oferta ar putea fi închisă cel mai devreme;

Oferta nu poate fi închisă anticipat.

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

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

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

În conformitate cu art. 39 din Regulamentul 5/2018, ofertantul notifică A.S.F. și operatorului pieței reglementate sau al sistemului multilateral de tranzacționare/sistemului organizat de tranzacționare cu privire la rezultatele ofertei publice în termen de cel mult 5 zile lucrătoare de la data închiderii acesteia. Notificarea este transmisă prin utilizarea formularului standard prevăzut în anexa nr. 5 din Regulamentul 5/2018. După finalizarea ofertei și înregistrarea noului capital social la Registrul Comerțului, 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 prin publicarea certificatului de înregistrare a instrumentelor financiare pe site-ul BVB la secțiunea rapoarte curente, dar și pe site-ul Inox S.A..

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

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

Prețul de subscriere la care deținătorii drepturilor de preferință vor putea subscrie, va fi egal cu valoarea nominală, respectiv 2,5 lei/acțiune.

Emitentul nu va percepe de la subscriitori alte taxe în afara prețului de emisiune, însă aceștia din urmă trebuie să aibă în vedere că prețul de emisiune trebuie plătit net de orice comisioane sau cheltuieli bancare.

Punctul 5.4.2 În cazul în care prețul nu este cunoscut

Nu se aplică.

Punctul 5.4.3 Procedura de publicare a prețului de ofertă.

Prețul de subscriere pentru majorarea de capital este stabilit în cadrul hotărârii AGEA din data de 03.04.2023. Hotărârea a fost publicată în Monitorul Oficial Partea IV nr. 1712/12.04.2023. Prețul de subscriere va fi menționat în prospectul aprobat de către ASF și în decizia eliberată de ASF cu privire la aprobarea prospectului de ofertă.

Punctul 5.5 Plasarea și subscrierea

Punctul 5.5.1 Numele și adresa coordonatorului sau coordonatorilor ofertei în general și a diverselor părți ale acesteia și, în măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului sau ofertantului, numele și adresa intermediarilor din diversele țări în care se desfășoară oferta

Intermediarul ofertei este S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj sub nr. J12/3038/1994, Cod Unic de Înregistrare 6738423, cu sediul în Cluj-Napoca, str. Moșilor, nr. 119, reprezentată legal de dl. Răzvan Raț, Director General Adjunct, înregistrată în Registrul C.N.V.M. (ASF) cu numărul PJR01SSIF/120072.

Punctul 5.5.2 Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată

Acțiunile vor fi înregistrate la Depozitarul Central S.A., societate cu sediul în București, B-dul Carol nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9, Sector 2, cod poștal 020922.

Punctul 5.5.3 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

Nu este cazul. Metoda de intermediere a Ofertei este metoda celei mai bune execuții.

Punctul 5.5.4 Momentul în care acordul de subscriere a fost sau va fi încheiat

Nu este cazul.

Punctul 5.6 Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare

Punctul 5.6.1 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

Ulterior încheierii perioadei de subscriere, Consiliul de Administrație va decide în baza competențelor acordate prin hotărârea AGEA, cu privire la subscrierile înregistrate și la majorarea capitalului social. În continuare, va avea loc înregistrarea majorării capitalului social la Oficiul Registrului Comerțului, respectiv la Autoritatea de Supraveghere Financiară (în baza înregistrării majorării la ORC). Ultima etapă o reprezintă înregistrarea la Depozitarul Central și la BVB a noilor caracteristici ale societății. După îndeplinirea tuturor etapelor de mai sus noile acțiuni se vor tranzacționa pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) administrat de Bursa de Valori București, neexistând intenția, la momentul întocmirii Prospectului, ca Acțiunile Ofertei să fie distribuite ulterior înscrierii lor pe o piață reglementată.

Punctul 5.6.2 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

Acțiunile emise de Emitent sunt tranzacționate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) administrat de Bursa de Valori București, sectorul Titluri de Capital, la categoria Acțiuni, AeRO Standard.

Punctul 5.6.3 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 subscribe 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

Nu este cazul.

Punctul 5.6.4 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 principalilor termeni ai angajamentului asumat

Nu este cazul.

Punctul 5.6.5 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

Nu este cazul.

Punctul 5.6.6 Supraalocare și prelungire

Nu este cazul.

Punctul 5.7 Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă

Nu este cazul.

Punctul 5.8 Diluarea

Punctul 5.8.1 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

În situația în care subscrierile de acțiuni noi în numerar vor fi nule, procentul de deținere al ALGUNS EOOD în noul capital social al Emitentului va fi de 31,4374% (diluare maximă). În consecință, la momentul redactării prezentului Prospect, este imposibil de determinat cuantumul și procentajul diluării.

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)

În cazul în care toți acționarii Emitentului de la Data de Înregistrare vor subscrie Acțiunile noi în integralitatea lor, structura acționarului și participația deținută de fiecare acționar al Emitentului vor suferi modificări, în sensul diminuării procentului de deținere al fiecărui subscriitor, deoarece 2.014.563 acțiuni vor fi acordate societății ALGUNS EOOD pentru conversia împrumutului în valoare de 5.036.407,5 lei.

Procentul de deținere al societății ALGUNS EOOD în noul capital social al Emitentului va fi de 23,9181% (diluare minimă). Nu există tranșe rezervate din Acțiunile Ofertei anumitor investitori instituționali sau de retail.

EMITENT

INTERMEDIAR

INOX S.A.

S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A.

Director General

Director General Adjunct

Călin Sâncel

Răzvan Raț

