

ANȚĂ PRIN PROFESIONALISM!

AEROSTAR S.A.
Raport Anual 2018
MISIUNEA CONTINUA!



AEROSTAR S.A.

Raport Anual

2018

2018

MISIUNEA CONTINUA!

PERFORMANȚĂ PRIN PROFESIONALISM!

Raport Anual

AEROSTAR S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2018

PERFOR

Misiunea co

profes

profes

www.aer

Misiunea co

Misiunea co

www.aerostar.ro

2018

AEROSTA

Misiunea co

PERFORMANȚĂ

www.aerostar.ro

PERFORMANȚĂ PRIN PROFESIONALISM

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2018

<i>Cuprinsul Raportului Consiliului de Administrație</i>	pag. 2
MISIUNEA CONTINUĂ ! (Mesajul PDG)	4
Conformarea la cerințele privind raportarea nefinanciară	6
ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE	
Anul 2018, pe scurt	7
Profil, elemente generale	12
Evenimentele anului 2018, Evenimente aniversare	12
Modelul de afaceri, Contextul organizației, Beneficiile aviației	16/17/18
Investiții pentru dezvoltare durabilă, Inovare	20
Afacerile anului 2018	22
Afacerile Aerostar în domeniul aviației civile	24
Centrul de Excelență MRO civil	26
Sisteme pentru apărare	27
Calitatea, avantaj competitiv	29
Angajații noștri	32
Aerostar, un angajator motivat, Meritul rezultatelor, Codul de conduită și etică,	33/32/34
Practici de muncă, Relații de ocupare a forței de muncă, Condiții de muncă și	35/36/
protecția socială, Dialogul social, Sănătatea și securitatea în muncă, Dezvoltarea	36/37
umană și formarea profesională	
Despre relații comunitare, Clubul Sportiv, As. Cultural- Ed. Aerostar	38
ACTIVELE CORPORALE	39
ACȚIUNEA „AEROSTAR” (ARS)	41
Principalii acționari,	43
Relația cu acționarii și cu piața de capital	44
Relația cu compania-mamă și afiliate, Părți afiliate	45/46
CONDUCEREA AEROSTAR, Conducerea Afacerilor	48/49
GUVERNANȚA CORPORATIVĂ	
GUVERNANȚA CORPORATIVĂ	53
Structurile de guvernanță corporativă	54
Sistemul de control intern	61
Managementul riscului	64
SITUAȚIA FINANCIARĂ, REZUMAT	71
Asigurăm resursele unui viitor solid!	75
Anexa: Declarație de conformare la codul de guvernanță corporativă al BVB 2018	77

AEROSTAR S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Prezentul Raport al Consiliului de Administrație este întocmit în conformitate cu Anexa 15 din Regulamentul nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară (ASF), OMFP nr 470/11 ianuarie 2018 și OMFP nr 10/ 03 ianuarie 2019.

Acest raport prezintă:

- *analiza situației economico-financiare actuale a societății AEROSTAR, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior*
- *activele corporale,*
- *piața valorilor mobiliare,*
- *conducerea emitentului,*
- *situația financiar-contabilă.*

De asemenea, raportul administratorilor cuprinde date și informații de raportare nefinanciară privind aspectele de mediu, sociale și de personal, respectarea drepturilor omului și combaterea corupției și a dării de mită, în conformitate cu cerințele din OMFP 470/11.01.2018 și respectiv OMFP nr 10/03.01.2019, ținând cont de metodologia de raportare a informațiilor nefinanciare din "Ghid privind raportarea informațiilor nefinanciare" publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria C nr 215 din 5 iulie 2017.

Anexa la Raportul Administratorilor cuprinde descrierea conformării cu Codul de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București.

MISIUNEA CONTINUĂ!

- Mesajul Președintelui - Director general

În anul 2018, AEROSTAR a realizat un profit brut total care depășește 87 milioane lei la un volum de vânzări în suma de 353 milioane lei. S-au făcut investiții care se ridică la aproape 29 milioane lei, în creștere cu 23% față de anul 2017.

Anul aniversării AEROSTAR 65 a prilejuit nu numai o retrospectivă a dezvoltării societății dar și consolidarea perspectivei și a viziunii pentru viitorul pe care îl construim.

Am creat resurse și vom alocă resurse semnificative pentru acest viitor.

Rezultatele AEROSTAR pentru anul 2018 confirmă înscrierea clară și poziționarea avansată pe direcțiile strategice de creștere și dezvoltare prevăzute în Misiunea societății, îndeplinită cu succes de generații succesive care s-au dedicat industriei de aviație și apărare românești.

Poziționarea de piață deținută de AEROSTAR în domeniul sistemelor pentru apărare din categoria aero, terestre și navale se raportează în primul rând la poziția de furnizor de prim rang pentru Ministerul Apărării Naționale din România.

Parte din industria națională de apărare, AEROSTAR a fost desemnată Centru de mentenanță al avioanelor F-16 aparținând Armatei României.

AEROSTAR este solid ancorată în lanțurile globale de furnizare din domeniul aviației, fiind un partener de încredere pentru realizarea de succes în programe de fabricație aeronautică.

În aceeași măsură, profilul de centru regional de excelență în domeniul întreținerii de avioane civile s-a consolidat și este un pol de dezvoltare durabilă cu o creștere semnificativă.

Aerostar a îndeplinit prevederile stabilite prin bugetul aprobat în adunarea generală a acționarilor și a realizat un program semnificativ în domeniul investițiilor.

Am creat resurse semnificative pentru susținerea dezvoltării companiei, pentru a putea onora cu succes misiunea pe care o avem de îndeplinit.

Putem fi mândri de succesul AEROSTAR și acționăm să generăm capitalul de încredere la toate părțile interesate de acest succes ca multiplicator de Valoare care să sprijine viziunea de creștere pe termen lung.

Ne concentrăm asupra creșterii performanței și îmbunătățirii continue pentru îndeplinirea la înalt nivel a cerințelor și așteptărilor clienților noștri, în prezent și în viitor.

Grigore FILIP

Președintele Consiliului de Administrație- Director General



Conformarea la cerințele privind raportarea de informații nefinanciare

Raportul administratorilor pentru anul 2018 cuprinde și date și informații de raportare nefinanciară privind aspectele de mediu, sociale și de personal, respectarea drepturilor omului și combaterea corupției și a dării de mită cf cerințelor din OMFP 470/11.01.2018 și respectiv OMFP nr 10/03.01.2019, ținând cont de metodologia de raportare a informațiilor nefinanciare din “Ghid privind raportarea informațiilor nefinanciare” publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria C nr 215 din 5 iulie 2017.

Aceste date și informații se regăsesc la capitolele/secțiunile/ paginile indicate conform celor de mai jos:

Informații nefinanciare	Capitolul/Secțiunea	Pag
<i>Modelul de afaceri</i>	Modelul de afaceri	16
	Contextul organizației	17
	Beneficiile aviației și aspecte de impact	18
<i>Aspecte de responsabilitate socială</i>		
- Aspecte de mediu	Investiții pentru dezvoltare durabilă	20
	Inovare, procese ecologice	20
	Calitatea, avantaj competitiv	29
- Aspecte de personal - Respectarea drepturilor omului	Angajații noștri	32
	Aerostar, un angajator motivat	33
	Practici de muncă	35
	Relații de ocupare a forței de muncă	35
	Condiții de muncă și protecția socială	36
	Dialogul social	36
	Sănătatea și securitatea în muncă	37
	Dezvoltarea umană și formarea profesională	37
- Combaterea corupției și a dării de mită	Codul de conduită	34/59
	Guvernanța corporativă	53
- Relații cu comunitatea locală	Despre Relații comunitare, CS Aerostar, Asociația Cultural-Educațională Aerostar	38
Guvernanța corporativă	Guvernanța corporativă	53
	Structurile de guvernanță corporativă	54
	Sistemul de control intern	61
	Managementul riscului	64
	Declarația de conformare la Codul BVB	77



ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE

ANUL 2018, PE SCURT

Rezultatele preliminare ale anului 2018 au fost prezentate tuturor părților interesate în data de 14 februarie 2019, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

În 2018, AEROSTAR a consolidat poziționarea ca lider în România pentru obiectul său de activitate.

CIFRE CHEIE

AEROSTAR S.A. întocmește și publică situațiile financiare în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară (IFRS).

	UM	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Capital social	mii lei	48.729	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	353.413	340.172	356.219
o vânzări la export	mii lei	267.382	258.390	255.274
Numarul efectiv de personal, din care:	nr.	1.969	2.100	2.164
o salariați proprii	nr.	1.855	1.953	1.878
o salariați atrași prin agent de muncă temporară	nr.	114	147	286
Profit brut total (înainte de impozitare)	mii lei	87.420	58.787	65.865
Profit net	mii lei	79.921	53.170	56.472

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2018

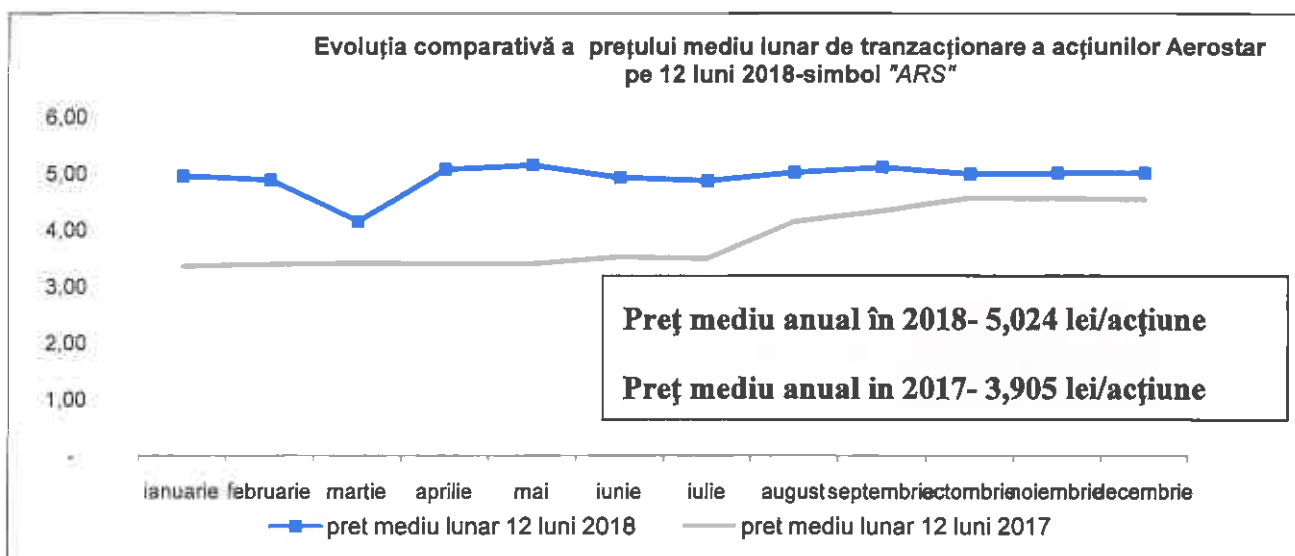
31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
------------	------------	------------

Cash-flow	mii lei	167.545	163.886	163.153
-----------	---------	---------	---------	---------

Lichiditate generală	-	9,71	7,03	4,74
----------------------	---	------	------	------

Cheltuieli pentru investiții din surse proprii	mii lei	28.798	23.447	19.498
---	---------	--------	--------	--------

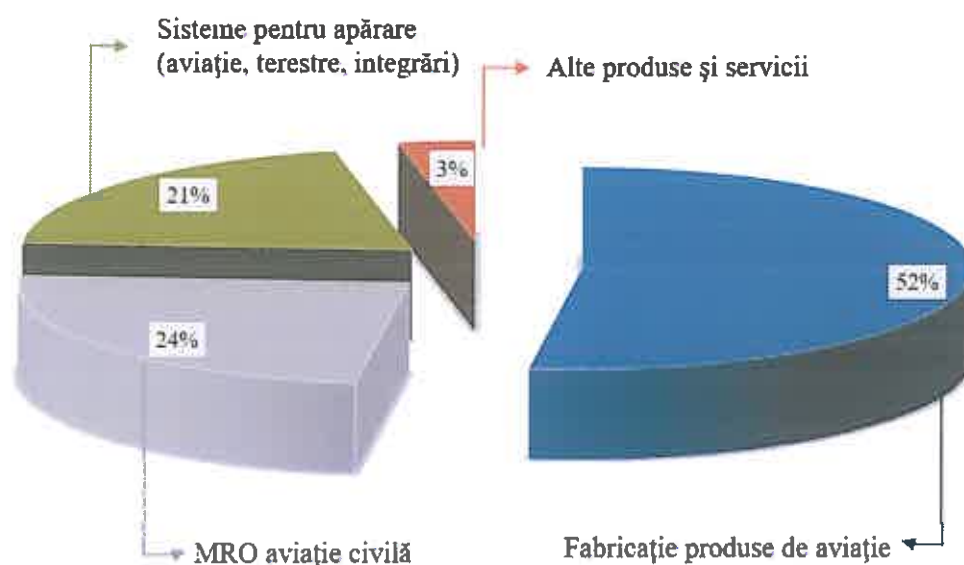
Evoluția acțiunilor Aerostar în anul 2018



Acțiunile Aerostar-în cifre	anul 2018	anul 2017	anul 2016
Număr acțiuni	152.277.450	152.277.450	152.277.450
Valoare nominal pe acțiune (lei)	0,32	0,32	0,32
Preț la sfârșitul anului (lei)	4,85	4,70	3,27
Capitalizare bursieră (lei)	738.545.633	715.704.015	497.947.262
Preț maxim (lei)	5,36	4,78	3,27
Preț minim (lei)	4,65	3,25	2,24
Rezultat pe acțiune (lei)	0,525	0,349	0,371

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Ponderea afacerilor AEROSTAR în total vânzări în anul 2018



Vânzările companiei sunt exprimate în lei.

Ratele de schimb ale monedei naționale au evoluat astfel:

	UM	2018	2017	2016
Curs mediu de schimb EURO/12 luni	lei/euro	4,6534	4,5677	4,4907
Curs mediu de schimb USD/12 luni	lei/USD	3,9411	4,0542	4,0585
Curs mediu de schimb GBP/12 luni	lei/GBP	5,2600	5,2144	5,5016

Inflația	%	3,27	3,32	0,99
----------	---	------	------	------

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

PROFIL, ELEMENTE GENERALE

Domeniul principal de activitate al AEROSTAR este producția.

Obiectul principal de activitate al societății este “Fabricarea de aeronave și nave spațiale” - cod CAEN 3030.

Principalele linii de afaceri ale AEROSTAR sunt:

- **Fabricația de produse de aviație;**
- **Mentenanță avioane comerciale;**
- **Sisteme pentru apărare- aero, terestre și navale.**

AEROSTAR S.A. este succesoarea Uzinei de Reparații Avioane (UM 03767), fondator fiind statul român, înființată prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr 1165 din 17 aprilie 1953, București.

În toată această perioadă, societatea a funcționat în condiții de continuitate.

A avut denumirile succesive URA-1953, IRAv (Întreprinderea de Reparații Avioane)- 1970, IAv (Întreprinderea de Avioane)- 1978 iar cu denumirea actuală Aerostar S.A. funcționează din anul 1991, când compania a fost înregistrată ca societate pe acțiunicu capital integral de stat la Registrul Comerțului Bacău sub numărul de ordine J04/1137/1991.

Acțiunile AEROSTAR sunt tranzacționate la Bursa de Valori București încă din anul 1998, cu indicatorul bursier ARS, iar din anul 2000 este societate cu capital integral privat.

AEROSTAR face parte din industria națională de apărare în conformitate cu legea 232/2016 și deține Autorizația nr 23/ 2018 din partea Direcției Industriei de Apărare de la Ministerul Economiei.

Codul de identificare unic al companiei la nivel european (EUID) este ROONRC.J04/1137/1991, iar codul LEI de identificare ca entitate juridică este 315700G9KRN3B7XDBB73.



EVENIMENTELE ANULUI 2018

- În 16 ianuarie 2018 AEROSTAR S.A. a adus la cunoștință acționarilor **deschiderea unui sediu secundar fără personalitate juridică (punct de lucru) la Iași, pe strada Aeroportului nr.25B**, ca urmare a faptului că în data de 15.01.2018, Oficiul Registrului Comerțului Bacău a eliberat Rezoluțiunea nr. 469/12.01.2018 privind admiterea cererii de înregistrare a sediului secundar.
- Adunarea generală a acționarilor din data de 19 aprilie 2018 a aprobat **numirea membrilor Comitetului de audit**, format din prof.dr. Mihai DEJU și prof.dr. Daniel BOTEZ, conform art.65 din Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate.
- Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 19 aprilie 2018 a aprobat **numirea societății MAZARS ROMANIA SRL ca auditor financiar** și încheierea contractului de audit financiar cu MAZARS ROMANIA SRL pe o perioadă de minim 2 (doi) ani, cu posibilitatea de prelungire.
- AEROSTAR a adus la cunoștință acționarilor semnarea în data de 24.05.2018 a unui **contract de antrepriză având ca obiect lucrări de autorizare, proiectare, construire hangar de mentenanță aeronave civile și anexa tehnică, instalații, amenajări edilitare și împrejurimi teren pentru punctul de lucru deschis la Iași.**

Durata acestui contract este de 18 luni, iar valoarea totală este de 5.600.000 euro exclusiv TVA. Finanțarea acestei achiziții este asigurată din surse proprii.

- **În decembrie 2018, AEROSTAR a fost desemnată, de către Guvernul României, Centru de mentenanță pentru aeronavele F-16 din dotarea armatei române.**

Centrul de mentenanță F-16 se va dezvolta în mod gradual prin alocarea și instruirea personalului, fabricația și achiziția dispozitivelor și bancurilor de testare și crearea infrastructurii proprii de întreținere a acestor aeronave.

Pâna în prezent AEROSTAR a fabricat și furnizat către bazele aeriene unde sunt operate avioanele F-16 câteva loturi de SDV-uri și mijloace de sol necesare efectuării lucrărilor de întreținere în unitate de nivel "O" și "I".

- **Începând cu data de 20.09.2018 s-au distribuit acționarilor dividendele repartizate din profitul realizat în exercițiul financiar 2017.**

Coordonatele plății dividendelor cuvenite acționarilor, repartizate din profitul anului 2017 au fost aduse la cunoștința acționarilor societății printr-un comunicat de presă publicat în data de 20 august 2018.

Dividendele repartizate din profitul realizat din exercițiul financiar 2017 s-au plătit acționarilor începând cu data de 20.09.2018 – Data plății aprobată de adunarea generală ordinară a acționarilor din 19.04.2018.

La data de 31.12.2018 AEROSTAR înregistrează un sold al dividendelor distribuite și neîncasate de acționari din diferite cauze care țin de aceștia în valoare de 1.710.829, 06 lei.

Dividendele a căror perioadă de încasare a expirat au fost înregistrate în veniturile companiei.

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

AEROSTAR S.A. nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea impact asupra situațiilor financiare la 31.12.2018.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY



Evenimente aniversare

Aniversarea în anul 2018 a 65 de ani de la înființarea societății a evidențiat poziționarea ca o companie reprezentativă pentru industria de aviație și de apărare din România și Europa, ca și impactul asupra dezvoltării comunității locale.

MISIUNEA COMPANIEI stabilită la înființarea Întreprinderii Economice "Uzina de Reparații Avioane", precursora AEROSTAR S.A., a fost menținută și actualizată în condițiile generale de aderare a României la NATO și UE iar în prezent, pentru a asigura nevoile de dezvoltare a afacerilor, misiunea are în vedere trei linii de afaceri, toate din domeniul aeronautică și apărare:

- Menținerea statutului de furnizor în domeniul sistemelor de aviație și a sistemelor defensive terestre, cu precădere pentru Ministerul Apărării Naționale al României;
- Consolidarea poziției AEROSTAR ca subfurnizor de piese, aerestructuri, subansamble și echipamente pentru aviația comercială și aviația generală, astfel încât să devenim un subfurnizor major pentru industria de aviație globalizată;
- Consolidarea activităților AEROSTAR ca furnizor de prim rang de mentenanță pentru avioane civile și de conversie/ modernizare a avioanelor civile.

- **În data de 16 aprilie 2018, membrii Consiliului Județean au acordat titlul de cetățean de onoare al județului Bacău domnului Mihail Nicolae TONCEA, Președinte-Director general al IAROM S.A., acționarul majoritar al societății.**
- **În data de 17 aprilie 2018, AEROSTAR a marcat aniversarea a 65 de ani de la înființare printr-o serie de evenimente.** Majoritatea activităților dedicate acestor evenimente aniversare au fost organizate și finanțate de Asociația Cultural-Educațională Aerostar Bacău.
- **Pe 26 aprilie 2018, Președintele României, dl Klaus Werner JOHANNIS, a vizitat Aerostar.**
- **Pe 11 mai 2018, o delegație condusă de Ministrul Apărării, dl Mihai FIFOR împreună cu dl. Hans KLEMM, Ambasadorul SUA și alți oficiali guvernamentali, parlamentari și locali au vizitat Aerostar.**

MODELUL DE AFACERI

Valoarea propusă de Aerostar pe piață este creată în afacerile de bază, din PRODUCȚIE, în domeniul aviației și apărării, cu principalele linii de afaceri:

- Fabricația de produse de aviație;
- Mentenanță avioane comerciale;
- Sisteme pentru apărare, aviație, terestre și navale.

Conducerea a adoptat un model integrat de afacere, fundamentat pe abordarea procesual- sistemică și pe gândirea bazată pe RISC.

AEROSTAR acționează pe piață ca o companie independentă, respectând în totalitate legislația națională și internațională aplicabilă.

Pe parcursul anilor, și nici în 2018, nu au avut loc modificări semnificative ale modelului de afaceri adoptat.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Contextul organizației și părțile interesate pentru AEROSTAR

Realizarea obiectivelor AEROSTAR presupune cunoașterea și asumarea de către factorii din procesul decizional, a unor aspecte multiple care se manifestă atât în mediul intern, cât și în mediul extern al firmei, sub formă de probleme, situații, evenimente care pot apărea în viitor și care pot avea impact asupra obținerii rezultatelor dorite.

Elementele gândirii de management pe bază de risc, fundamentată pe înțelegerea Aerostar ca organizație și a contextului în care acționează, precum și pe înțelegerea necesităților și așteptărilor părților interesate de obținerea rezultatelor previzionate ale organizației stabilesc cadrul general pentru tratarea riscurilor, în măsura în care riscurile sunt înțelese ca incertitudini de a satisface cerințele/așteptările părților interesate, sub efectul unor factori care provin din contextul în care activează organizația.

Aspectele identificate că fac parte din contextul extern al organizației AEROSTAR sunt: de ordin politic, economic, social, tehnic, legal și de mediu.

Aspectele identificate că fac parte din contextul intern al organizației AEROSTAR sunt din categoriile: resursa umană, infrastructură, capacități și autorizări, din domeniul guvernantei, dar și al performanțelor organizației.

Părțile interesate relevante care au fost identificate sunt: clienții, angajații, investitorii, autoritățile tehnice și de reglementare aplicabile, organismele de certificare, furnizorii, unitățile de învățământ, organizațiile sindicale, comunitatea locală și statul.

Beneficiile aviației și aspecte de impact

Afacerile în domeniul aviației și apărării sunt strâns legate de fluxurile globale din economia mondială. La scară globală trendul crescător și cererea susținută mențin stabilitatea proiecțiilor privind viitorul.

Contextul evoluțiilor actuale impun abordări sistemice și procesuale integratoare în gestionarea riscurilor de afaceri.

În industria de apărare sinergiile cu industria de aviație, securitate și siguranțacibernetică asigură eficacitate, ca și îndeplinirea cerințelor pentru interoperabilitate și eficiență a costurilor.

Aviația este în categoria industriilor conectivității, având ca impact principal creșterea și dezvoltarea economică iar proiecțiile de viitor se fac pe termen lung.

Cererea prognozată pe următorii 20 de ani este de 35.000 avioane noi, de pasageri și cargo. Dintre acestea, 25.000 avioane vor fi din categoria avioanelor mediu curier, single-aisle, cum sunt Airbus A320 și Boeing 737, dar și alte câteva modele.

Totuși sunt de așteptat reduceri semnificative a ratei de producție la unele modele de avioane, cum ar fi A380 a cărui fabricație va înceta în anul 2021.

Absorbția concurenței și răspunsul lanțurilor de furnizare pe acest segment de piață sunt subiecte de atentă analiză.

În funcție de context și strategie, provocările creșterii pot avea efecte adverse. Programele de producție care nu țin pasul cu rata de creștere puternică generează o fragilizare potențială cu reverberații pe întregul lanț de furnizare global.

Absorbția creșterii în lanțurile de furnizare și în sistemele de producție pentru fabricația de avioane de pe acest segment nu este rapidă realizându-se gradual, dar ambii jucători dominanți Airbus și Boeing au anunțat un număr record de livrări în 2018.

După iulie 2018, în urma intrării în vigoare a asocierii Airbus-Bombardier, avionul Bombardier C Series, sub noul brand Airbus A220, a atras un număr mare de comenzi.

Pentru avionul concurent Embraer E-Jet E2, Boeing și Embraer au acum toate aprobările să meargă mai departe. Nu este anunțat dacă E2 va avea un brand nou, dar Boeing va avea o participație de 80% din această afacere, dar și 49% în dezvoltarea avionului militar de transport KC-390.

În aprilie 2018, Germania și Franța au anunțat un acord să dezvolte viitorul avion de luptă european (FCAS), cu Airbus și Dassault Aviation împărțind în comun roluri pentru platforma viitorului avion de luptă.

În aceeași perspectivă de creștere susținută, pe o piață mult mai îndepărtată, în Asia-Pacific, cererea de avioane va reprezenta 41% din piața totală mondială, spre deosebire de Europa și SUA, care vor reprezenta doar 36% din piață.

Piața din Asia va deveni cea mai mare piață de aviație din lume; industria de aviație locală din China este puternic susținută prin măsuri guvernamentale, ca și prin investiții intensive făcute pentru preluarea de firme de aviație care operează pe piețele din Europa și SUA.

Cei doi mari jucători dominanți, Airbus și Boeing, continuă acțiunile intensive de securizare a capacităților de producție capabile să realizeze un număr combinat de de 120 avioane A320 și B737 pe lună, până la sfârșitul acestui deceniu.

Totuși ambele companii au programe de reducere a numărului de subfurnizori.

Evoluțiile lanțurilor de furnizare ale marilor companii din categoria OEM sunt cele care indică parcursul de urmat pentru a menține competitivitatea și a crește plus valoarea pe care AEROSTAR o aduce pe termen mediu și lung.

Afacerile AEROSTAR sunt ancorate pe palierul de creștere din industria aeronautică și de apărare.

Performanța operațională AEROSTAR, confirmată prin indicatori de performanță de largă recunoaștere, este susținută printr-un management intensiv, bazat pe conducerea prin bugete și proiecte și pe un management participativ, care pune în valoare în mod integrat operațiunile și resursele disponibile în ansamblul lor.

94% din producția AEROSTAR a anului 2018 este în domeniul aeronautic.

INVESTIȚII PENTRU DEZVOLTARE DURABILĂ

În anul 2018, valoarea cheltuielilor cu investițiile realizate în Aerostar a fost de 28.798 mii lei. În proporție de 82%, acestea au fost investiții de dezvoltare destinate să asigure creșterea productivității.

În acest scop, pentru programele de fabricație existente în societate, au fost achiziționate mașini unelte ce presupun tehnologii de ultima generație, performante și cu un consum redus de energie.

Investițiile de înlocuire, destinate să schimbe capitalul fix uzat sau depășit moral, au reprezentat 18%.

Investițiile în programe de mediu au reprezentat cca 9,2% din volumul cheltuielilor de investiții în anul 2018.

Au continuat activitățile specifice pentru construirea noului Centru de Mentenanță avioane civile pe Aeroportul Iași în scopul extinderii capacității AEROSTAR de a furniza servicii de mentenanță pentru aeronavele civile de pasageri Airbus A320 și Boeing 737. Ținta de finalizare a acestei investiții este 2019.

Realizarea acestui obiectiv va mări amprenta activității de mentenanță aeronave civile pentru pasageri desfășurată de Aerostar.

INOVARE

Dezvoltarea de produse și procese inovative cu impact minor asupra mediului

Dezvoltarea profilului de piață al AEROSTAR, ca furnizor în lanțurile globale din aviație și apărare are la bază competitivitatea, îmbunătățirea productivității, investițiile în capacități, echipamente și tehnologii avansate, în capacități și infrastructură, în oameni deopotrivă, ca și în organizare și planificare.

Managementul sustenabilității afacerii este în primul rând o responsabilitate față de viitor.

Dezvoltarea capacităților de producție ecologice și creșterea plusvalorii cu care contribuie Aerostar în lanțul de valori sunt coordonate importante în programele de acțiuni adoptate.

AEROSTAR dezvoltă și implementează tehnologii inovative, realizează produse și procese care au impact minor asupra mediului pe întreaga lor durată de viață, având în vedere:

- Minimizarea consumului de apă, materiale, hârtie și energie, și a cantității de deșeuri produsă;
- Introducerea proceselor logistice locale și internaționale care limitează acest tip de impact și, în special, amprenta de carbon a activităților conexe;
- Conservarea resurselor naturale;
- Reciclarea deșeurilor proprii.

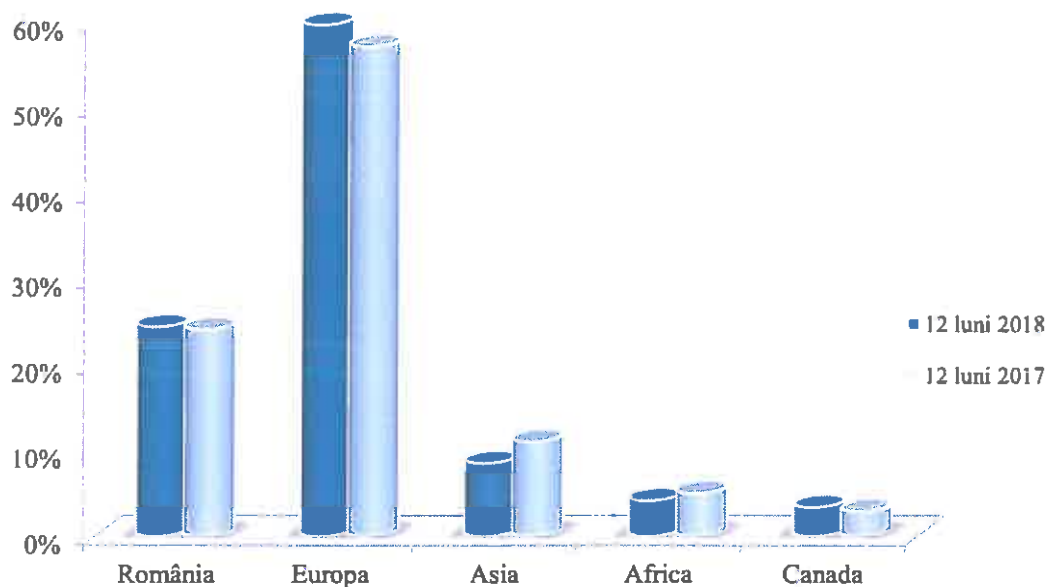
În anul 2018 s-a finalizat izolarea termică (anveloparea) a tuturor clădirilor din Aerostar, ceea ce a dus la o îmbunătățire semnificativă a caracteristicilor energetice și la o scădere a consumului de agent termic și îmbunătățirea condițiilor de muncă.

Conform metodologiei de monitorizare aprobate de Agentia Națională pentru Protecția Mediului cu respectarea cerințelor din regulamentul UE nr.601/2012 privind monitorizarea și raportarea emisiilor cu efect de seră în conformitate cu directiva 2003/87/CE, Aerostar deține autorizație privind emisiile de gaze cu efect de seră cu monitorizarea și încadrarea în limite legale a tuturor instalațiilor care produc surse generatoare de CO₂.

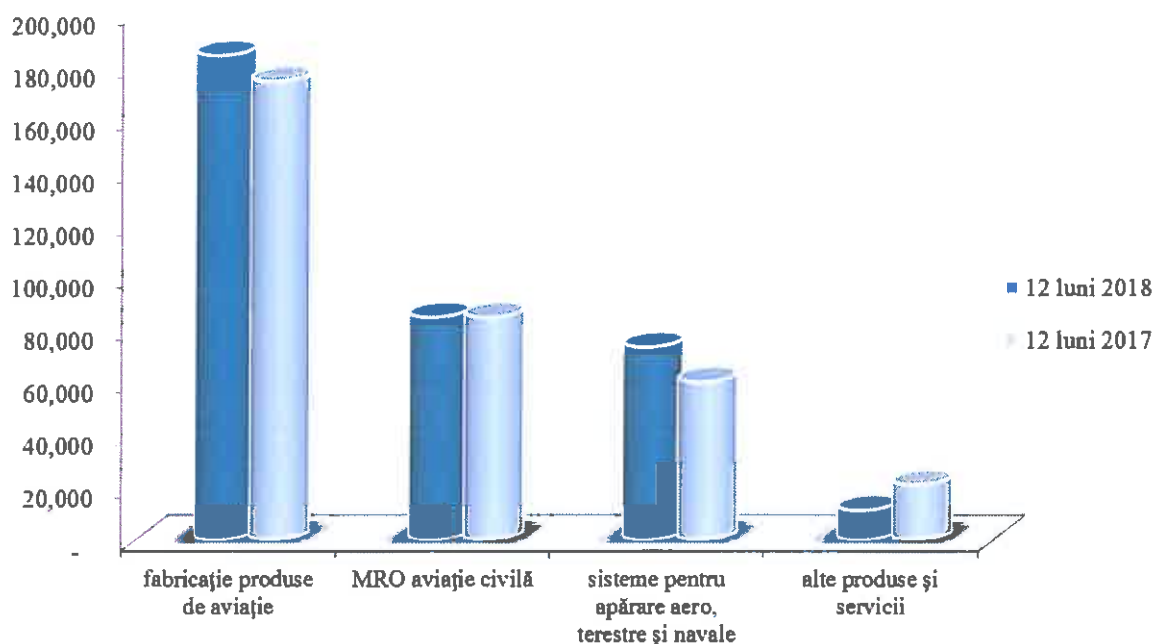
În 2018 au fost reabilitate la nivelul Aerostar 60% din totalul rețelelor de transport ape reziduale, provenite în urma unor procese tehnologice, lucrări efectuate în vederea prevenirii poluării accidentale.

AFACERILE ANULUI 2018

În anul 2018 AEROSTAR a realizat vânzări în suma de 353.413 mii lei, din care 76% sunt vânzări la export, cu o mare diversitate de clienți, într-un număr mare de programe de producție.



Evoluția comparativă a vânzărilor pe produse și servicii (mii lei) confirmă trendul din anii anteriori:

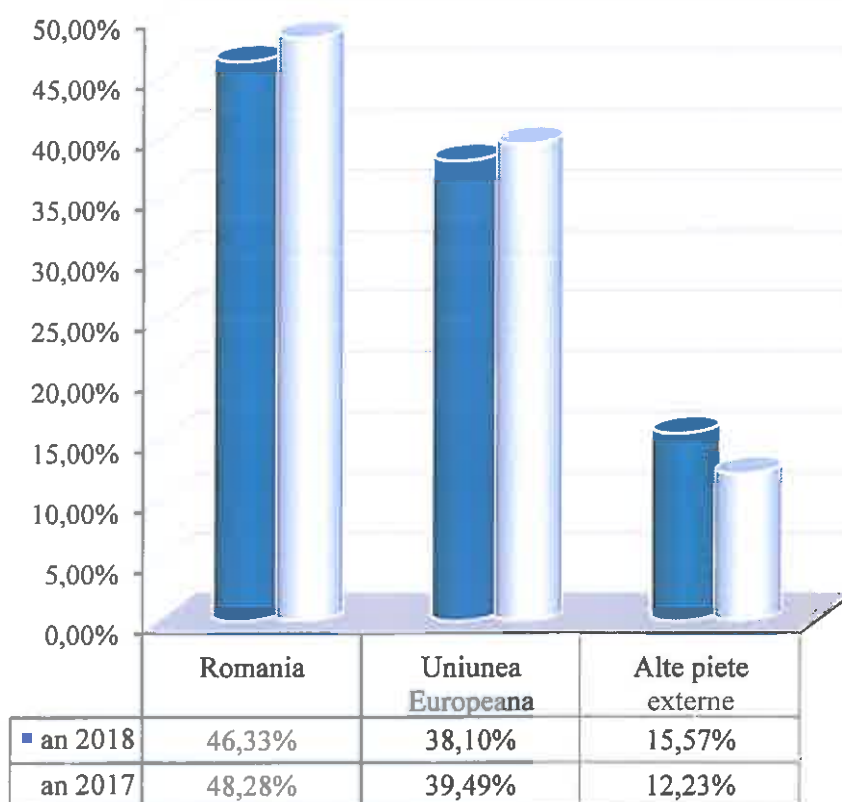


Siguranța livrărilor

Cu o pondere ridicată a exportului, cu un număr mare de programe diferite în execuție, siguranța livrărilor este confirmată de indicatori cheie de performanță (KPI) care sunt stabili la nivelul de excelență.

Practicile de afaceri din societate sunt în conformitate cu toate reglementările aplicabile ce stau la baza exporturilor și importurilor de piese, componente și date tehnice, furnizând informații exacte și obținând licențe și/sau acorduri de export, sau import după caz.

Cumpărările se efectuează preponderent de pe piața din România.



În Aerostar sunt implementate bunele practici specifice din domeniul aviației, prevăzute în contractele cu clienții și furnizorii, inclusiv în ceea ce privește menținerea unor metode eficiente și procese potrivite pentru a minimiza riscul de introducere a pieselor și materialelor contrafăcute în produsele pentru livrare.

AFACERILE AEROSTAR ÎN DOMENIUL AVIAȚIEI CIVILE

LIDER ÎN DOMENIUL FABRICAȚIEI DE PRODUSE DE AVIAȚIE

AEROSTAR este lider în România pentru fabricația de produse de aviație, fiind recunoscută de către AIRBUS, ca nivel de expertiză, drept “campion” la categoria “Specialist” cu ocazia evaluării furnizorilor din decembrie 2018 de la Toulouse.

În lanțul de furnizare Airbus, Aerostar are în prezent poziționarea de tier 2, subfurnizor de nivel 2, având cod de furnizor Airbus încă din anul 2007, iar ulterior și cod de furnizor GKN Aerospace.

Aerostar realizează un volum semnificativ de piese și subansamble mici din tablă de aluminiu de ordinul a cinci- șase milioane de unități anual, care se încadrează într-o mare diversitate de peste 10.000 repere diferite ca tipo-dimensiuni, tehnologii de fabricație și modalități de livrare.

AEROSTAR face parte din lanțul de furnizare al principalelor programe globale cu o rată de succes semnificativă. Impactul potențial de fragilizare al Brexitului sau al altor programe de fabricație cum ar fi F5X sau A380 este atent urmărit pentru a identifica soluții de diminuare a efectelor de scădere.

Aerostar este furnizor de tip „Tier 1”, furnizor de nivel 1, în ceea ce privește fabricația de trenuri de aterizare, subansamble, echipamente sau sisteme hidraulice.

Creșterea volumului de producție ca subfurnizor de piese, aerestructuri și echipamente pentru aviația civilă în tehnologii moderne specifice prelucrării metalelor: aluminiu, titan, oțeluri, ș.a. are la bază parteneriatul cu clienții.

Un pilon al avantajului competitiv este **Centrul pentru procese speciale** și introducerea celor mai moderne practici și standarde legate de protecția mediului.

Astfel, în anul 2018, s-au calificat procese noi de fabricație pentru realizarea de piese și subansamble din inox și titan, acoperiri cu Zn-Ni pentru oțeluri și aliaje de cupru, pentru oțeluri de înaltă rezistență, inclusiv pentru aplicarea locală a acestor acoperiri.

Procesele de fabricație se realizează cu echipamente din categoria CNC, 3-5 axe, pe baza unei infrastructuri și aplicații informatice moderne de planificare, monitorizare și control al producției de tip MRP2.

Obiectivul de creștere a competitivității este susținut prin investiții implementate integrat pentru modernizarea și extinderea capacităților de producție, acțiuni de îmbunătățire a agilității la timpi de producție reduși și riscuri minimale la creșterea producției.

CENTRUL DE EXCELENȚĂ MRO CIVIL, PENTRU MENTENANȚĂ AVIOANE AIRBUS 320 ȘI BOEING 737 SUB SEMNUL CREȘTERII

AEROSTAR este principalul furnizor independent de servicii de întreținere avioane comerciale din această regiune geografică, având o amprentă semnificativă ca volum de afaceri în domeniul MRO.

Aerostar furnizează lucrări de întreținere, până la cel mai complex nivel, pentru avioanele comerciale din familia Airbus 320 și Boeing 737.

În anul 2018 a depășit cifra de 100 inspecții tip “heavy checks”. În premieră în 2018, Centrul MRO aviație civilă din Aerostar a realizat prima lucrare de întreținere de bază din Europa pentru mai multe avioane A320 neo-LEAP-1A.

De asemenea, Aerostar și-a extins baza de clienți din Uniunea Europeană în timp ce a menținut cu succes încrederea tuturor clienților săi.

Similar fabricației de aviație civilă, afacerile Aerostar din domeniul întreținerii de avioane comerciale sunt ancorate pe sectorul de piață definit drept nucleu de creștere, și anume avioanele Airbus A320 și Boeing 737, totodată acesta fiind și cel mai competitiv și concurențial domeniu.

Pornind de la autorizația EASA Part-145 baza de mentenanță Aerostar și-a dezvoltat și consolidat poziția de piață și prin obținerea unei game extinse de autorizări de la autoritățile de aviație civilă din mai multe țări din afara spațiului Uniunii Europene.

Experiența acumulată în acest domeniu este baza pentru dezvoltarea viitorului centru de mentenanță aviație civilă Part 145 de la Iași.

Pregătirea tehnicienilor și inginerilor pentru viitorul Centru de MRO civil de la Iași se realizează prin coordonarea cu activitățile de formare pentru centrul din Bacău.

Ținta de finalizare a acestei investiții este 2019.

Obținerea autorizării din partea autorității aeronautice americane FAA crește potențialul de piață permițând Aerostar să concureze pentru lucrări de la clienți ale căror avioane sunt sub aceasta jurisdicție.

SISTEME PENTRU APĂRARE

Poziționarea de piață deținută de AEROSTAR în domeniul sistemelor pentru apărare din categoria aero, terestre și navale se raportează în primul rând la poziția de furnizor de prim rang pentru Ministerul Apărării Naționale din România.

AEROSTAR face parte din industria națională de apărare în conformitate cu legea 232/2016 și deține Autorizația nr 23/ 2018 din partea Direcției Industrii de Apărare de la Ministerul Economiei, având statutul de operator economic autorizat înscris în Registrul Unic al operatorilor economici și al capacităților de producție și/sau de servicii pentru apărare, având răspunderea păstrării integrității fizice și funcționale a activelor inventarului.

În decembrie 2018, Aerostar a fost desemnată de către Guvernul României, Centru de mentenanță pentru aeronavele F-16 din dotarea armatei române.

Centrul de mentenanță F-16 se va dezvolta în mod gradual prin alocarea și instruirea personalului, fabricația și achiziția dispozitivelor și bancurilor de testare și crearea infrastructurii proprii de întreținere a acestor aeronave.

Până în prezent Aerostara fabricat și furnizat către bazele aeriene unde sunt operate avioanele F-16 câteva loturi de SDV-uri și mijloace de sol necesare efectuării lucrărilor de întreținere în unitate de nivel "O" și "T" asigurând și materiale consumabile pentru aceste lucrări.

Aerostar a construit o poziție semnificativă în domeniul tehnologiilor pentru sisteme radar primare și secundare, sisteme de identificare IFF și sisteme specializate de comunicații, control și de retransmisie de date și informații.

În domeniul tehnologiilor radar, soluțiile inovative realizate pentru reparații și modernizări de radare tridimensionale asigură compatibilitatea cu sistemele de recunoaștere-radar secundar (IFF) actuale, precum și compatibilitatea cu sistemele de transmisiune și prelucrare a informațiilor aeriene.

Desemnat și agreat ca furnizor unic pentru sisteme IFF instalate pe platforme operaționale din dotarea armatei, AEROSTAR a implementat cu succes echipamentele IFF Mod 4 pe diferite tipuri de platforme (avioane, elicoptere, nave, sisteme terestre de apărare antiaeriană) fiind pregătită să treacă la implementarea Modului 5, în conformitate cu cerințele și necesitățile MAPN.

AEROSTAR a dezvoltat o vastă expertiză în domeniul lansatoarelor de 122mm fabricate și modernizate apoi la standarde NATO, ca și în domeniul sistemelor avansate de lansare și artileristice, este o experiență câștigată pe parcursul mai multor programe de fabricație, reparații și modernizări succesive.

Prin semnarea Memorandumului de Înțelegere între Aerostar și Raytheon International Defence Systems în octombrie 2017, compania a făcut un prim pas pentru colaborarea de durată în domeniul echipamentelor și componentelor aferente sistemului integrat multilevel de apărare aeriană-programul de înzestrare a armatei române cu sistemele Patriot.

Statutul obținut în anul 2018 AEROSTAR ca furnizor autorizat al Raytheon, calificarea unor procese și proceduri specifice, s-a concretizat în prima parte a anului 2019 prin comanda de fabricație de componente și ansamble mecanice pentru instalarea și suportul electronicii din interiorul cofretului sistemului radar.

Astfel AEROSTAR va intra în lanțul global de furnizare al Raytheon.

CALITATEA, AVANTAJ COMPETITIV

Pe linie de calitate și mediu, Aerostar și-a menținut obiectivele strategice definite prin Declarația Directorului General și a stabilit acțiunile necesare prin Programul de Calitate și Mediu 2018.

Reconfigurarea Sistemului de Management al Calitatii și Mediului din Aerostar după ultimele ediții ale standardelor SR EN ISO 9001, AQAP 2110, AS 9100 Rev D, SR EN ISO 14001 pune un accent deosebit pe managementul riscurilor.

Recertificarea obținută după auditul extern pentru fiecare dintre aceste certificări confirmă preocuparea și practica bună instituită în Aerostar.

Din punct de vedere a responsabilității sociale și dezvoltării durabile, Aerostar și-a stabilit pe tematica de mediu îmbunătățirea performanței în domeniul de prevenire a poluării, în domeniul de utilizare durabilă a resurselor și în domeniul de atenuare a schimbărilor climatice, urmând liniile directoare ale SR ISO 26000.

Conformarea, rezultatul politicilor aplicate

Au fost menținute toate certificările și autorizările obținute atât din partea organismelor de certificare, cât și din partea clienților sau altor autorități de reglementare, autorități aeronautice civile naționale, NADCAP, asigurând astfel cadrul atingerii obiectivelor.

Pentru o abordare sistematică și dinamică a problematicii referitoare la protecția mediului – bazată pe principiul îmbunătățirii continue – sistemul de management de mediu implementat și menținut în cadrul Aerostar are ca referință standardul SR EN ISO 14001:2015 și a fost recertificat în anul 2018.

Îmbunătățirea performanței de mediu, prevenirea poluării și îndeplinirea obligațiilor de conformare pe linie de mediu reprezintă o preocupare permanentă în cadrul companiei.

Activitățile cu impact asupra mediului sunt ținute sub control prin inspecții interne planificate, respectiv prin monitorizările și măsurările care se realizează conform prevederilor din Autorizația integrată de mediu și Autorizația de gospodărire a apelor.

În anul 2018, în urma controalelor efectuate, autoritățile de control în domeniul protecției mediului au constatat respectarea cerințelor legale și a cerințelor din autorizațiile pe linie de mediu deținute de Aerostar.

De asemenea a fost revizuită Autorizația privind emisiile de gaze cu efect de seră.

Pentru folosința de apă „Baza Izvoare” - amplasată în str. Chimiei - a fost obținută o nouă Autorizație de gospodărirea apelor.

Pe linia de siguranță a produselor și serviciilor, nu au existat evenimente raportate ca urmare a activității Aerostar în domeniile relevante cum ar fi întreținerea de aeronave civile și militare, producția de piese și subansamble pentru aviația civilă, producția de echipamente radio-electronice.

Pe linie de mediu, Aerostar s-a conformat deplin cu cerințele legale. Confirmarea acestui fapt este atât lipsa sancțiunilor, cât și revizuirea Autorizației Integrate de Mediu cu valabilitate până în anul 2027.

În domeniul prevenirii poluării, Aerostar a redus amprenta deșeurilor ca urmare a activității proprii, menținând un procent ridicat de deșeuri valorificabile.

Deasemenea, au scăzut și emisiile de compuși organici volatili, continuându-se acțiunile de înlocuire a vopselurilor pe bază de solvenți cu vopseluri pe bază de apă.

În domeniul utilizării durabile a resurselor, Aerostar a continuat scăderea cantității de apă deversată în rețeaua de canalizare, atât în valoare absolută cât și raportat la nivelul cifrei de afaceri, ca urmare a utilizării unor stații de recirculare și tratare a apei industriale.

În domeniul atenuării schimbărilor climatice, Aerostar și-a respectat toate obligațiile ce provin din Autorizația cu privire la Gazele cu Efect de Seră. Au continuat investițiile în eficientizarea distribuției agentului termic cât și în creșterea eficienței energetice a clădirilor.

Principalele riscuri și managementul acestora pe linie de calitate și mediu

În Aerostar există un mod unitar de identificare, evaluare și tratare a riscurilor de neatingere a Țintelor, pentru toate procesele implicate, de la aprovizionare până la livrare. Riscurile și acțiunile de diminuare ale lor sunt urmărite și raportate.

Verificarea riscurilor se face și prin auditurile interne efectuate în toată organizația. Din punct de vedere operațional, aspectele de mediu sunt verificate și prin controale operaționale efectuate de analiștii proprii pentru protecția mediului.

La nivelul întregii companii, principalele riscuri, atât pe linie de conformare cât și pe linie de îmbunătățire a performanței, sunt legate de emisiile de carbon și de utilizarea produselor chimice periculoase. Pentru ambele problematice, sunt stabilite acțiuni de diminuare a riscurilor și de îmbunătățire a performanței.

ANGAJAȚII NOȘTRI

În anul 2018, în AEROSTAR, s-au derulat acțiuni care să asigure consolidarea culturii organizaționale specifice industriei de aviație și profesionalizarea generațiilor tinere de salariați, absorbția elementelor de fragilizare generate de actualul context socio-economic în care funcționează compania.

La data de 31.12.2018 AEROSTAR S.A. avea un număr efectiv de 1.969 salariați, din care în jur de 600 cu studii superioare. Un număr de 180 angajați se află în poziții de management.

Gradul mediu de sindicalizare a societății la 12 luni, în anul 2018, a fost de 73,27%.

Vechimea medie a salariaților în AEROSTAR este de 17 ani.

Vârsta medie a salariaților în AEROSTAR AIRPRO este de 46 ani.

Numărul de personal angajat temporar (prin agent de muncă temporară) a ajuns la cifra de 114.

Acțiunile în domeniul dezvoltării unei forțe de muncă competente și motivate sunt:

- dezvoltarea profesională a angajaților, prin includerea lor în programe de formare profesională și prin aplicarea unui proces de evaluare anuală a performanțelor individuale;
- nediscriminarea atât la angajare cât și la locul de muncă;
- asigurarea unor condiții optime privind securitatea și sănătatea muncii pentru toți angajații, precum și modul de acționare în cazul unor eventuale situații de urgență;
- efectuarea stagiilor de practică pentru un număr de 206 elevi de la colegii tehnice.

În anul 2018 au fost organizate cursuri de formare profesională pentru salariații societății, urmărindu-se cu prioritate acoperirea necesităților de instruire în domeniile de interes pentru derularea activităților de producție, după cum urmează:

- 56 cursuri (programe de formare) cu furnizori externi
- 241 programe de formare profesională continuă / atestare internă .

AEROSTAR, un angajator motivat de succesul afacerii

Avem obligația atât față de angajații noștri, cât și față de clienți, furnizori, investitori, reprezentanți ai comunității locale, alți parteneri de afaceri, să fim onești, corecți și sinceri în toate activitățile noastre de afaceri.

Realizăm afacerile noastre în conformitate cu legislația română, legislația Uniunii Europene, precum și cu cele mai avansate practici internaționale.

Acționăm cu cinste și corectitudine, respectând înalte standarde etice și de conduită în afaceri.

Prin eficiența noastră contribuim la bunăstarea și dezvoltarea societății: acționari, clienți, angajați și parteneri de afaceri, comunitatea din care facem parte.

Satisfacția clienților noștri este piatra unghiulară a setului nostru de valori.

Meritul rezultatelor

AEROSTAR manifestă toleranță zero față de orice formă de încălcare a **drepturilor omului** și se angajează în dezvoltarea și consolidarea acestui deziderat pentru a se asigura că drepturile omului sunt respectate, atât în ceea ce privește propriile linii de afaceri, cât și de către furnizorii săi.

Neîngradirea dreptului la muncă și libertatea muncii, egalitatea de tratament, negocierea condițiilor de muncă, perfecționarea pregătirii profesionale, dreptul la sănătatea și securitatea muncii reprezintă doar câteva din principiile garant al respectării drepturilor omului ce se regăsesc în contractul colectiv de muncă din societate și o dovadă a dialogului social permanent între conducerea societății și partenerii sociali.

Investițiile majore din ultimii ani au condus la o îmbunătățire semnificativă a condițiilor de muncă din companie, standardele existente în prezent în Aerostar fiind comparabile cu oricare altă companie de top din industria aeronautică globală.

Codul de conduită și etică

Fiind parte integrantă a lanțului de furnizori pentru liderii din industria aeronautică globală, Aerostar a adoptat standarde de **conduită în afaceri și principii de integritate** care răspund celor mai exigente cerințe venite din partea partenerilor de afaceri, respectiv reglementarilor legale aplicabile pe piețele pe care activează în prezent Aerostar.

Angajamentul Consiliului de Administrație, ca de altfel al întregii conduceri executive, este acela de a conduce afacerea Aerostar cu integritate, onestitate și transparență, respectând legile și reglementările aplicabile companiei, deviza fiind toleranță zero față de orice formă de corupție ori dare de mită.

Standardele de conduită și principiile de integritate se regăsesc în **Codul de conduită și etică al Aerostar**. Acest cod se găsește pe pagina de internet a societății www.aerostar.ro.

Prin includerea și a acestui cod în cuprinsul contractului colectiv de muncă din companie, ne-am asigurat că acesta este cunoscut și respectat întocmai, nu doar de către conducerea companiei, ci de către toți salariații noștri.

Niciun angajat al Aerostar nu are dreptul de a se angaja în niciun fel de activitate de corupție, nici publică nici privată, nici activă nici pasivă. Niciun angajat al Aerostar nu trebuie să ofere niciodată, să încerce să ofere, să autorizeze sau să promită orice fel de mită, plăți sau alte facilitati unui functionar public sau oricarei alte persoane în scopul obținerii sau păstrării unei afaceri ori a oricărui alt avantaj nepotrivit. Mai mult, niciun salariat Aerostar nu trebuie să solicite niciodată sau să accepte mită sau alte avantaje de la un oficial public sau de la orice alta persoană. De asemenea, nu este permisă nici angajarea altcuiva pentru a face orice nu este etic ori legal pentru el însuși.

Suntem convinși că angajamentul asumat de noi în susținerea acestor valori fundamentale va asigura succesul de mâine al companiei.

Principii și considerații generale cu privire la practicile de munca

AEROSTAR își însușește și aplică principii fundamentale precum:

- Munca nu este o marfă și în consecință, lucrătorii nu pot fi tratați ca un factor de producție și supuși aceluiași mecanism al pieței care se aplică mărfurilor;
- Respectarea dreptului fiecăruia de a-și câștiga existența prin muncă liber aleasă, precum și dreptul la condiții avantajoase de muncă;
- Asigurarea accesului liber la justiție atât a angajaților, cât și a organizațiilor la care aceștia sunt afiliați;
- Crearea de locuri de muncă, plata salariilor și a altor drepturi bănești pentru munca prestată, au conștiințe importante în dezvoltarea umană, în ridicarea standardelor de viață și în ultimă instanță, un impact major asupra echității și a stabilității sociale. Astfel, prin practicile de muncă aplicate, AEROSTAR dobândește o responsabilitate socială semnificativă.

Relațiile de ocupare a forței de muncă

Ca angajator cu mare potențial economic, AEROSTAR contribuie decisiv la îmbunătățirea standardelor de viață ale membrilor comunității locale prin crearea de locuri de muncă sigure, acceptând și aplicând totodată principiul conform căruia relațiile de ocupare a forței de muncă conferă drepturi și impun obligații atât angajatorului, cât și angajaților săi în interesul ambelor părți. De altfel, drepturile și obligațiile acestora sunt înscrise în Contractul Colectiv de Muncă încheiat la nivel de societate și în Contractul Individual de Muncă încheiat între angajator și fiecare angajat.

De asemenea, recunoscând importanța ocupării forței de muncă în condiții de stabilitate pentru angajat și în aceeași măsură pentru comunitatea locală, AEROSTAR are în prezent 83,5% din contractele individuale de muncă încheiate pe durată nedeterminată, evitând utilizarea în exces a muncii efectuate temporar.

Condițiile de muncă și protecția socială

Întrucât condițiile de muncă afectează calitatea vieții angajaților și a familiilor acestora și în consecință, dezvoltarea economică și socială, AEROSTAR este permanent preocupată să asigure angajaților:

- condiții de muncă în conformitate cu legislația și reglementările în vigoare;
- respectarea prevederilor stabilite prin Contractul Colectiv de Muncă încheiat la nivel de societate;
- salarii decente conform sistemului de salarizare și principiilor stabilite prin Contractul Colectiv de Muncă încheiat cu partenerul social, precum: salariu egal la muncă de complexitate egală, încadrarea salariatului cel mai potrivit la locul potrivit, creșterea motivației salariaților, remunerarea competenței și performanței ș.a.;
- echilibru între timpul de muncă și cel de odihnă (repaus săptămânal, concedii) care să ofere posibilitatea de a combina munca cu responsabilitățile familiale, viața profesională cu cea personală;
- protecția maternității prin repartizarea în muncă a femeilor gravide, lăuze sau care alăptează conform Contractul Colectiv de Muncă și reglementărilor legale în materie;
- respectarea tradițiilor locale (ziua aviației) sau religioase (sărbătorile de iarnă și sărbătorile de Paști) prin organizarea de manifestări, acordarea concediului de Crăciun și Paști.

Dialogul social

Ca proces voluntar ce include negocierea, consultarea și informarea între partenerii sociali în vederea stabilirii unor acorduri de interes comun, dialogul social, bazat pe încredere reciprocă, promptitudine, bună credință, și transparență este reglementat în Contractul Colectiv de Muncă. Astfel, AEROSTAR recunoaște importanța instituției de dialog social respectând în permanență dreptul angajaților de a adera la organizațiile sindicale și de a beneficia de negocieri colective. De menționat în acest sens este gradul de sindicalizare al organizației în procent de 73,27% la nivelul anului 2018.

Sănătatea și securitatea în muncă

Începând cu luna decembrie 2014, AEROSTAR are certificat Sistemul de Management al sănătății și securității ocupaționale în conformitate cu standardul SR OHSAS 18001: 2008 de către organismul de certificare autorizat AEROQ București.

Aerostar protejează sănătatea, siguranța și bunăstarea propriilor angajați, a contractorilor, a vizitatorilor sau a altor persoane ce pot fi afectate de activitățile societății cu respectarea legislației și a reglementărilor aplicabile privind mediul, sănătatea și siguranța la locul de muncă.

Politica privind sănătatea și siguranța în muncă este axată pe:

- minimizarea riscurilor;
- mentenanță periodică a echipamentelor de muncă;
- cunoașterea de către salariați a legislației și reglementărilor de SSM;
- asigurarea unor echipamente de muncă sigure pentru salariați;
- efectuarea de controale medicale la angajare și periodic.
- refuzul muncii considerate în mod rezonabil un pericol iminent pentru viața sau sănătatea lor sau a altor participanți la procesul de muncă;
- raportarea problemelor de securitate și sănătate autorității competente;
- participarea la luarea deciziilor privind sănătatea și securitatea ocupațională prin Comitetul pentru Sănătate și Securitate în Muncă constituit în mod paritar din reprezentanți ai lucrătorilor și respectiv ai conducerii administrative, precum și medicul de medicina muncii cu care societatea are încheiat contract de prestare servicii.

Dezvoltarea umană și formarea profesională

De peste 15 ani, AEROSTAR aplică un Plan Anual de Formare Profesională prin care peste jumătate din efectivul de salariați sunt instruiți în anumite domenii, compania asigurând pentru fiecare angajat un program de instruire internă sau externă la un interval de 2 ani.

De asemenea, AEROSTAR are încheiate acorduri de parteneriat cu 6 colegii tehnice și respectiv cu 6 universități din țară, prin care susține formarea profesională a tinerilor pentru meserii și profesii din domeniul aeronautic sau domenii conexe, asigurând instruirea practică a elevilor și studenților.

Despre Relații comunitare, dezvoltarea socială și economică a comunităților locale

AEROSTAR își conturează permanent un loc și un rol important în cadrul comunității locale în ceea ce privește formarea profesională responsabilă, în deplină concordanță cu nevoile concrete ale pieței muncii din Bacău.

AEROSTAR promovează educația tinerei generații și cultivarea spiritului sportiv finanțând prin asociația **Clubul Sportiv Aerostar** activități pentru un număr de peste 200 de copii. Peste ani, unii vor deveni angajați ai societății.

Aerostar sprijină prin donații și sponsorizări diverse asociații, organizații non-guvernamentale, fundații și activități cu scop educațional, cultural, de învățământ sau religios.

Printre acestea se remarcă **Asociația Cultural Educațională Aerostar** care funcționează în baza Ordonanței de guvern nr 26/2000. Asociația își propune, printre altele, susținerea și promovarea intereselor și imaginii AEROSTAR, susținerea unor activități cu caracter social, cultural, artistic și sportiv- desfășurate de către membrii asociației, familiile acestora precum și ale salariaților AEROSTAR sau membrii familiilor acestora.

ACTIVE CORPORALE

Activitățile societății se desfășoară la sediul principal din Bacău, strada Condorilor nr.9, cod poștal 600302, unde este înregistrat sediul social.

AEROSTAR deține un sediu secundar fără personalitate juridică, punct de lucru, la Iași, str.Aeroportului nr 25B.

În prezent, AEROSTAR nu desfășoară activități economice la acest sediu secundar.

Facilitățile și capacitățile de producție ale Aerostar se găsesc la sediul din Bacău, unde este și sediul social al companiei.

Societatea deține în proprietate o suprafață de teren de 45,29 hectare, cu acces la drumul european E85.

AEROSTAR are acces direct la pista aeroportului “George Enescu” din Bacău.

La sediul social sunt construite toate tipurile de facilități necesare bunei desfășurări a activității de producție, conform obiectului de activitate.

Spațiile de producție cuprind hangare, hale industriale, bancuri tehnologice de probă, spații pentru activitățile administrative și sociale. De asemenea, societatea deține spații pentru birouri destinate activităților tehnice și economice.

Toate aceste spații sunt menținute în bune condiții.

Suprafața construită a clădirilor este de aproximativ 13,47 hectare.

Activele AEROSTAR se încadrează în prevederile instituite în sistemul de management al sănătății, securității și mediului, respectând legislația și regulamentele aplicabile privind siguranța ocupațională, ca și normele de protecție și siguranța a proprietății.

La 31 decembrie 2018 AEROSTAR are în proprietate active corporale pentru desfășurarea activității în valoare brută de 245.346 mii lei, materializate în terenuri, clădiri, construcții speciale, instalații, echipamente tehnologice, mijloace de transport:

Categorie active corporale	Valoarea bruta (mii lei)	Grad de uzură (%)	Durata de viață utilă estimate (ani)
Terenuri	28.401	N/A	N/A
Construcții	55.736	30,4%	30-50 ani
Investiții imobiliare	10.260	22,7%	25-50 ani
Instalații tehnice, din care:	149.601	47,2%	
• echipamente tehnologice	144.757	46,9%	4-25 ani
• mijloace de transport	4.844	56,6%	4-18 ani
Alte active corporale	1.348	34,5%	2-18 ani
TOTAL	245.346	N/A	N/A

În cursul anului 2018 nu au existat probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății.

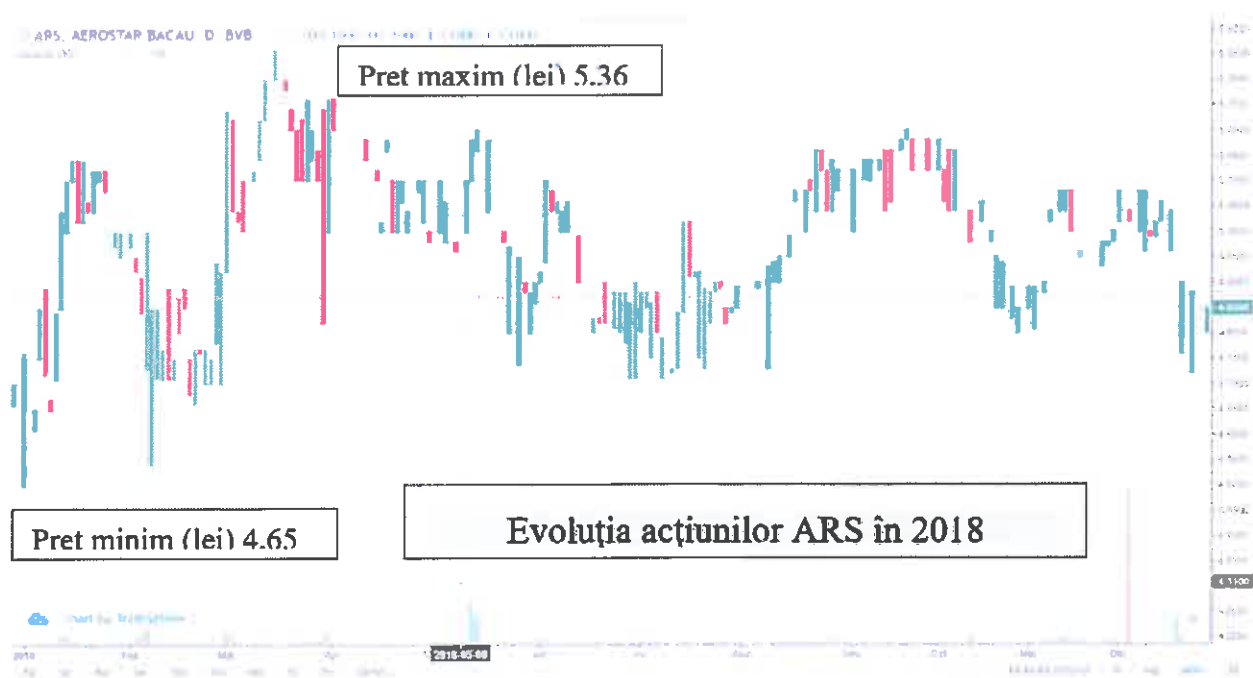
ACȚIUNEA „AEROSTAR” (ARS)

Acțiunile AEROSTAR sunt listate la Bursa de Valori București (simbol “ARS”)-categoria standard.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: acțiunile emise sunt nominative, ordinare, de valoare egală, integral plătite, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în Registrul Acționarilor. Registrul acțiunilor AEROSTAR este gestionat de către Depozitarul Central S.A. București.

Emitentul AEROSTAR S.A. Bacău este înregistrat cu următoarele date:

Cod Unic de Înregistrare 950531, cod ISIN ROAEROACNOR5, simbol bursier ARS, acțiunile emise fiind toate în categoria standard.



RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2018

Acțiunile Aerostar-în cifre	anul 2018	anul 2017	anul 2016
Număr acțiuni	152.277.450	152.277.450	152.277.450
Valoare nominală pe acțiune (lei)	0,32	0,32	0,32
Preț la sfârșitul anului (lei)	4,85	4,70	3,27
Capitalizare bursieră (lei)	738.545.633	715.704.015	497.947.262
Preț maxim (lei)	5,36	4,78	3,27
Preț minim (lei)	4,65	3,25	2,24
Rezultat pe acțiune (lei)	0,525	0,349	0,371

Politica de dividend este decisă la nivel de adunare generală a acționarilor anual funcție de rezultatul financiar al anului precedent și de nevoile de investiții în acord cu programul de dezvoltare al companiei.

Evoluția valorii dividendului brut pe acțiune se prezintă astfel:

an 2015 – dividend brut 0,084 lei/acțiune;

an 2016 – dividend brut 0,09 lei/acțiune;

an 2017 – dividend brut 0,094 lei/acțiune.

În cursul anului 2018 nu a existat niciun program de achiziționare a acțiunilor proprii.

În cursul anului 2018 AEROSTAR nu a emis obligațiuni și nici alte titluri similare.

PRINCIPALII ACȚIONARI

Principalii acționari sunt IAROM S.A. București și SIF MOLDOVA S.A. Bacău.

La aceștia se adaugă un număr mare de acționari, persoane fizice și juridice, aflați sub pragul de semnificație în sensul reglementărilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară și Bursa de Valori București.

Conform datelor de la Bursa de Valori București, structura acționariatului pentru data de 31 decembrie 2018 este prezentată mai jos:

Acționar	Număr de acțiuni deținute	Participație deținută (% din capitalul social)
IAROM S.A. București	108.585.664	71,3078
SIF MOLDOVA Bacău	22.919.887	15,0514
Alți acționari	20.771.899	13,6408
Total	152.277.450	100,0

Nu există niciun fel de litigii cu persoanele menționate mai sus.

În anul 2018, nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, opțiuni sau drepturi similare.

RELAȚIA CU ACȚIONARII ȘI CU PIAȚA DE CAPITAL

AEROSTAR urmărește activitatea legată de evoluția acțiunilor ARS la Bursa de Valori București fără ca în operațiunile desfășurate să interfereze cu aceasta.

În relația cu acționarii, AEROSTAR a avut în vedere, și în anul 2018, protejarea și asigurarea drepturilor acționarilor, respectiv:

- de a participa la Adunările generale direct sau prin reprezentare - prin punerea la dispoziția acestora de procuri speciale, buletine de vot prin corespondență, alte informații utile;
- de a avea un tratament echitabil, indiferent de dețineri;
- de a primi dividende proporțional cu deținerile fiecărui acționar.

În relația cu piața de capital, AEROSTAR a îndeplinit și în anul 2018 toate obligațiile de raportare care au decurs din prevederile legale prin publicarea raportărilor continue și periodice obligatorii în sistemul electronic al Autorității pentru Supraveghere Financiară și al Bursei de Valori, în pagina de internet a societății și prin comunicate de presă.

Conform prevederilor Codului de Guvernanță Corporativă, informațiile continue și periodice au fost diseminate simultan, atât în limba română cât și în limba engleză.

Acționarii pot obține informații despre AEROSTAR și principalele evenimente de pe pagina de internet www.aerostar.ro.

De asemenea se pot descărca rapoarte anuale, semestriale și trimestriale corespunzător ultimilor cinci ani, rapoarte curente, precum și alte informații utile pentru acționari.

Aspecte cu privire la capitalul și administrarea societății

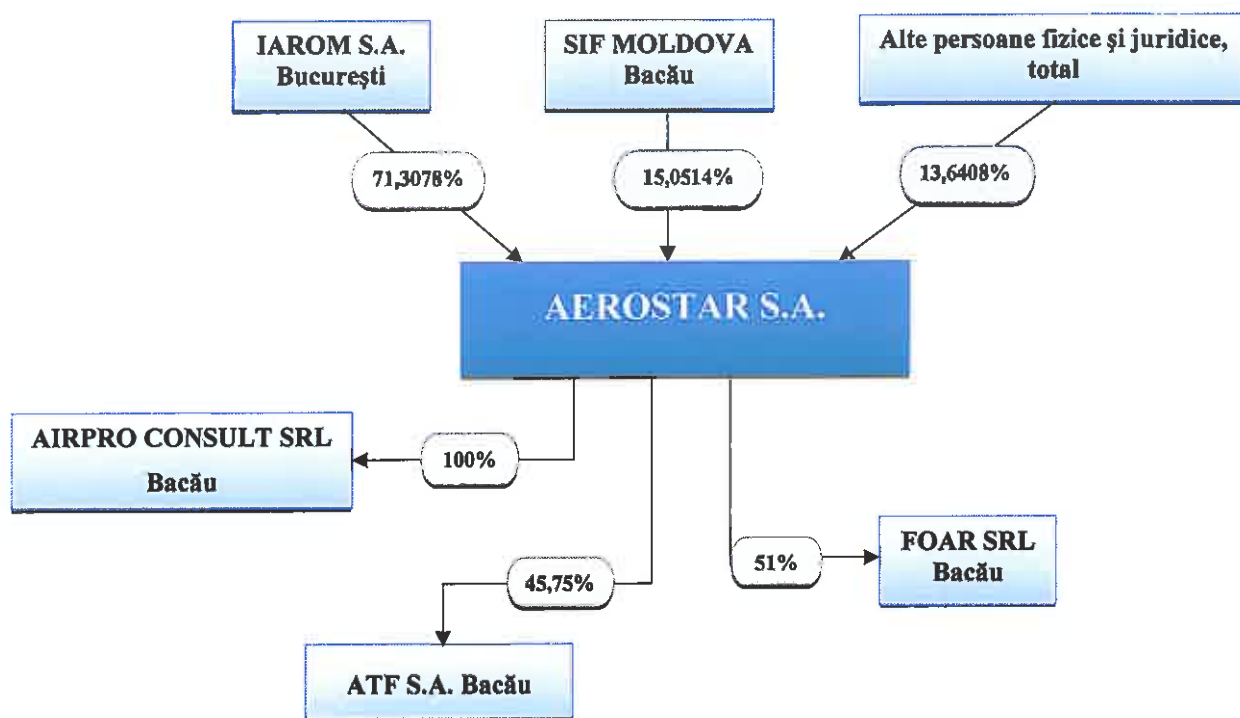
Nu au fost schimbări care afectează capitalul și administrarea societății.

Societatea nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei.

Nu există modificări privind drepturile acționarilor. Nu au existat tranzacții majore încheiate de societate cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

Relația AEROSTAR

cu compania-mamă și cu companiile în care are dețineri de capital



În cursul anului 2018 nu a existat nici o fuziune sau reorganizare semnificativă, nici a AEROSTAR și nici a societăților controlate de AEROSTAR.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor de la “AEROSTAR TRANSPORTURI FERROVIARE” S.A. Bacău, întrunită în mod statutar la data de 08.11.2018, a hotărât în unanimitate modificarea art. nr.1 al actului constitutiv, în sensul modificării denumirii societății din “AEROSTAR TRANSPORTURI FERROVIARE” S.A. în “ATF” S.A., cu menținerea formei de organizare a societății, ca societate pe acțiuni.

PĂRȚI AFILIATE

La data de 31.12.2018, participațiile AEROSTAR în alte societăți sunt următoarele:

mii lei

Numele sucursalei/ filialei	Activitatea de bază	Nr acțiuni deținute	Drepturi de vot	Valoarea deținerii (mii lei)	Informații financiare pentru ultimul exercițiu financiar (anul 2017) pentru care au fost aprobate situațiile financiare ale societăților afiliate		
					Vânzări	Capitaluri proprii	Profit net
Airpro Consult SRL	conform cod CAEN 7820	100	100%	10	9.138	171	106
Foar SRL	conform cod CAEN 7739	408	51%	4	479	1.966	219
Aerostar Transporturi Feroviare SA (redenumită ATF SA)	conform cod CAEN 2822	9150	45,75%	92	-	273	1
Total				106	9.617	2.410	326

Tranzacțiile cu părțile afiliate în anul 2018 au constat în:

- Furnizarea de către Airpro Consult către AEROSTAR de servicii cu forța de muncă temporară;
- Furnizarea de către Foar către AEROSTAR de servicii de închirieri utilaje;
- Furnizarea de către AEROSTAR către Foar de servicii de închiriere spații și furnizare de utilități.
- Dividende încasate de AEROSTAR de la Airpro Consult și de la Foar.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

În perioada ianuarie – decembrie 2018 nu au fost tranzacții cu compania Aerostar Transporturi Feroviare SA Bacău, activitatea acesteia fiind suspendată din anul 2016. Începând cu luna noiembrie 2018 societatea și-a schimbat denumirea în ATF SA.

Participațiile AEROSTAR în aceste companii sunt înregistrate la cost.

În anul 2018, societatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participații, păstrându-și aceeași influență ca și în anul 2017.

Toate companiile în care AEROSTAR deține participații sunt înregistrate în România.

CONDUCEREA AEROSTAR

Consiliul de Administrație al AEROSTAR a fost ales pentru o perioadă de patru ani (de la data de 11.07.2016 până la 10.07.2020) în cadrul sesiunii Adunării Generale a Acționarilor din data de 5 iulie 2016 și are următoarea componență:

Numele si prenumele	Funcția	Profesia
FILIP GRIGORE	Președinte al Consiliului de Administrație	Inginer de aviație
DAMASCHIN DORU	Vicepreședinte al Consiliului de Administrație	Economist
TONCEA MIHAIL- NICOLAE	Membru al Consiliului de Administrație	Inginer de aviație
DOROȘ LIVIU-CLAUDIU	Membru al Consiliului de Administrație	Economist
VÎRNĂ DANIEL	Membru al Consiliului de Administrație	Jurist

Atribuțiile și responsabilitățile Consiliului de Administrație sunt prevăzute în Actul Constitutiv.

Participarea directă a administratorilor la capitalul social al societății este sub 1%.

Nu există niciun acord, înțelegere sau legătură de familie în legătură cu numirea administratorilor societății. Nu au existat acte de demisie sau de demitere în rândul membrilor Consiliului de Administrație și nici a auditorului.

Nu există niciun litigiu între societate și administratori referitoare la activitatea acestora.

Nici unul dintre administratori nu a fost implicat în ultimii 5 ani într-un litigiu sau altă procedură administrativă cu AEROSTAR.

CONDUCEREA AFACERILOR

AEROSTAR este administrată în sistem unitar, cu delegarea conducerii societății comerciale către Directorul general, dl Grigore FILIP și Directorul financiar, dl Doru DAMASCHIN.

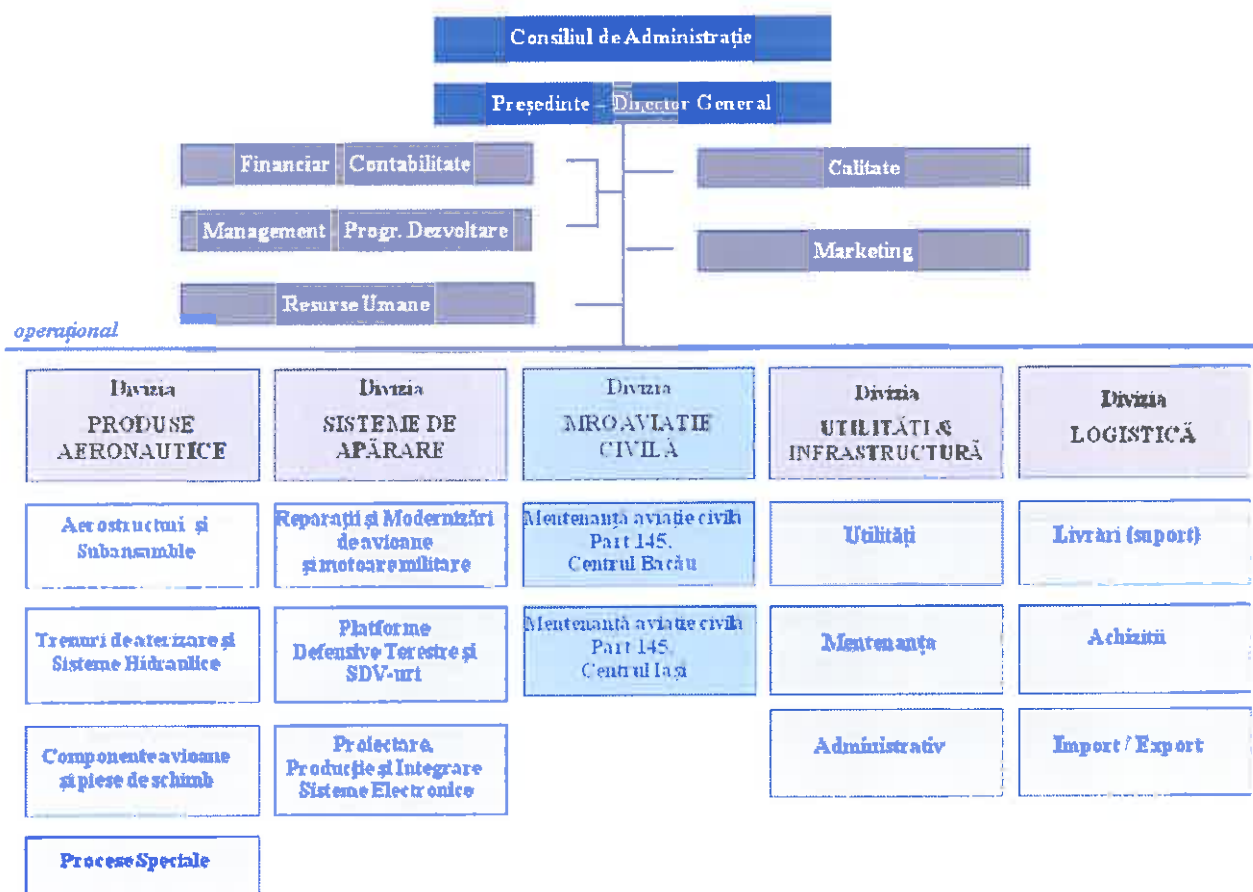
În raport cu modul de organizare, cu sistemul de management din Aerostar, structura de conducere la nivel operațional asigură conducerea activităților în baza unei organizări de tip divizionar, având la bază centre de gestiune din sfera producției, a activităților auxiliare și din sfera activităților funcționale.

AEROSTAR își realizează obiectul de activitate utilizând în mod integrat resursele comune ale organizației.

Structura organizatorică implementată de la începutul anului 2018 a dat rezultatele vizate și menține principiile organizatorice și de utilizare a resurselor în mod unitar, competitiv și integrat.

Această organizare a asigurat dezvoltarea capacităților în vederea realizării noilor programe din domeniul apărării, ca și al investițiilor necesare în acest scop.

De la 1 ianuarie 2018, structura de organizare este:



La data de 31 decembrie 2018 structura de conducere care asigură conducerea funcțiilor societății pe baza structurii organizatorice de tip divizionar este:

Numele și prenumele	Funcția
FILIP GRIGORE	Director General
DAMASCHIN DORU	Director Financiar- Contabil
ROGOZ VASILE-LAURENȚIU	Director Calitate
POPA DAN PAUL MĂLIN	Director Resurse Umane și Inginerie Industrială
IOSIPESCU ȘERBAN	Director Divizia Produse Aeronautice
BUHAI OVIDIU	Director Divizia Sisteme de Apărare
VELEȘCU IOAN-DAN	Director Divizia MRO Aviație Civilă
FILIP ALEXANDRU	Director Divizia Logistică
BRANCHE CĂTĂLIN BOGDAN	Director Divizia Utilități și Infrastructură

Participarea directă a conducerii executive la capitalul social al societății este sub 1%.

Nu există niciun fel de litigii cu persoanele mai sus menționate.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Aerostar a operat schimbări organizatorice începând cu 1 ianuarie 2018 cu scopul utilizării și mobilizării mai bune a resurselor, pentru a valorifica mai bine oportunitățile de piață și a răspunde cât mai bine la cerințele clienților.

Această reorganizare păstrează intacte capabilitățile industriale și de personal în ansamblul lor, asigurând condițiile de dezvoltare a afacerilor și realizarea programelor complexe cu o competitivitate crescută.

Divizia Produse Speciale a trecut printr-un proces de reorganizare, actualele programe de fabricare SDV-uri și respectiv Sisteme Defensive Terestre, formând o singură structură organizatorică sub denumirea “Platforme Defensive Terestre și SDV-uri” în cadrul noii divizii “Divizia Sisteme de Apărare”.

Astfel fosta “Divizia Întreținere și Modernizări de Aviație”, reorganizată, se constituie în **Divizia Sisteme de Apărare**, se concentrează exclusiv pe programele militare, și cuprinde: Secția Reparații și Modernizări de Avioane și Motoare Militare, Secția Platforme Defensive Terestre și SDV-uri, Programul Proiectare, Producție și Integrare Sisteme Electronice, precum și unele programe noi, în dezvoltare.

De la 1 ianuarie 2018 s-a înființat **Divizia MRO Aviația Civilă**, care cuprinde unitățile de mentenanță aferente Organizației MRO Aviația Civilă autorizată Part 145, Centrul MRO aviație civilă Part 145 de la Bacău și viitorul Centru de MRO aviație civilă Part 145 de la Iași.

La nivelul Diviziei Sisteme pentru Apărare au fost stabilite structurile, modul de funcționare și responsabilitățile corespunzătoare pentru dezvoltarea afacerilor în programele noi din domeniul apărării.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Fiind o companie listată la Bursa de Valori București, AEROSTAR S.A. urmărește conformarea cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernance Corporativă al Bursei de Valori București adoptat în 11 septembrie 2015.

În același timp, Sistemul de Guvernance Corporativă al AEROSTAR este în conformitate cu prevederile actului constitutiv al companiei și respectă dispozițiile legilor nr. 31/1990 și 24/2017, Regulamentului nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară.

Implementarea regulilor de guvernance corporativă asigură un proces decizional transparent, fundamentat pe reguli clare și obiective menite să conducă la creșterea nivelului de încredere a acționarilor în Societate. AEROSTAR acordă o importanță deosebită guvernancei corporative, analizând nivelul de conformitate cu prevederile Codului de Guvernance Corporativă emis de Bursa de Valori București, intrat în vigoare la 4 ianuarie 2016. În Anexa la prezentul Raport este prezentat stadiul implementării la zi a prevederilor Codului de guvernance corporativă al BVB București.

Modul de administrare a societății este în sistem unitar.

Președintele Consiliului de Administrație este și Directorul General al societății.

Conducerea executivă este asigurată de Directorul General și Directorul Financiar.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

STRUCTURILE DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Structurile de guvernanță corporativă sunt:

- Acționarii - Adunarea Generală a Acționarilor
- Consiliul de Administrație
- Comitetul de audit
- Conducerea executivă

Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al companiei, cu atribuții de decizie asupra tuturor aspectelor cuprinse în Actul Constitutiv.

Acționarii își exercită drepturile în cadrul Adunării Generale a Acționarilor („AGA” sau „Adunarea Generală”).

Procedura de organizare și de desfășurare a adunărilor generale a acționarilor este publicată pe pagina de internet www.aerostar.ro/ Relația cu investitorii/Documente de referință.

Acțiunile Companiei sunt indivizibile și conferă deținătorilor drepturi egale, orice acțiune dând dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor.

Adunările Generale sunt convocate de Consiliul de Administrație cu cel puțin 30 de zile înainte de data stabilită.

Adunările Generale sunt ordinare și extraordinare. Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin odată pe an, în cel mult 4 luni de la încheierea exercițiului financiar, iar Adunarea Generală Extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar.

Pentru a asigura tratamentul egal și exercitarea deplină și într-o manieră echitabilă a drepturilor deținătorilor de acțiuni, Compania pune la dispoziția acestora toate informațiile relevante cu privire la AGA și la deciziile adoptate, atât prin mijloacele de comunicare reglementate (ziar de circulație națională, rapoarte către ASF și BVB), cât și în secțiunea specială „Relația cu Investitorii”, deschisă pe pagina proprie de internet, ușor identificabilă și accesibilă.

AEROSTAR depune toate diligențele, cu respectarea cerințelor legislației în materie, pentru facilitarea participării acționarilor la lucrările Adunărilor Generale, precum și a exercitării depline a drepturilor acestora. Acționarii pot participa și vota personal în Adunarea Generală, dar au și posibilitatea exercitării votului prin reprezentare sau prin corespondență.

Adunările Generale ale Acționarilor sunt prezidate de Președintele Consiliului de Administrație, permițând în acest fel un dialog deschis și eficient între administratori și acționari.

Fiecare acțiune a companiei deținută de acționar la „data de înregistrare” conferă acestuia dreptul de a beneficia de dividende pentru exercițiul financiar anterior, în cuantumul și condițiile stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor.

Competențele de aprobare ale Adunărilor Generale ale Acționarilor, condițiile de organizare și de validitate a reuniunilor acestora sunt stabilite în Actul Constitutiv al companiei, în conformitate cu cadrul legal și de reglementare aplicabil.

Adunările Generale ale Acționarilor s-au desfășurat cu respectarea integrală a prevederilor Legii 31/1990 privind societățile comerciale, Legii 297/2004 privind piața de capital și reglementărilor emise de ASF aplicabile, precum și orice altă normă legală incidentă.

În ultimii ani, societatea a distribuit dividende acționarilor și a consolidat o politică de dividend care asigură satisfacția acționarilor, dar și resurse pentru dezvoltarea companiei.

În conformitate cu prevederile legale aplicabile, cererea de plată a dividendelor aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor încetează să producă efecte după expirarea unei perioade de trei ani de la “data plății” dividendelor pentru fiecare exercițiu financiar în parte.

Pe parcursul anului 2018 societatea nu a achiziționat acțiuni proprii și nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație al AEROSTAR a fost ales pentru o perioadă de patru ani (de la data de 11.07.2016 până la 10.07.2020) în cadrul sesiunii Adunării Generale a Acționarilor din data de 5 iulie 2016.

În anul 2018 au avut loc șapte (7) sesiuni ale Consiliului de Administrație.

La trei (3) sesiuni au fost prezenți toți membrii CA, la 2 sesiuni au fost prezenți patru (4) membri, al cincilea participând prin teleconferință, iar la o sesiune au fost prezenți patru (4) membri și unul a fost absent.

Atribuțiile și responsabilitățile Consiliului de Administrație sunt prevăzute în Actul Constitutiv și în Regulamentul intern al Consiliului de Administrație de pe www.aerostar.ro /Relația cu investitorii.

Participarea directă a administratorilor la capitalul social al societății este sub 1%.

Nu există niciun acord, înțelegere sau legătura de familie în legătură cu numirea administratorilor societății. Nu au existat acte de demisie sau de demitere în rândul membrilor Consiliului de Administrație și nici a auditorului.

Nu există niciun litigiu între societate și administratori referitoare la activitatea acestora.

Nici unul dintre administratori nu a fost implicat în ultimii 5 ani într-un litigiu sau altă procedură administrativă cu AEROSTAR.

Comitetul de audit

În baza prevederilor Codului de governanță corporativă coroborat cu prevederile Legii nr. 162/2017 a fost înființat un **comitet de audit** independent format din doi membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor din data de 19 aprilie 2018.

Atribuțiile Comitetului de audit independent sunt cele prevăzute în Regulamentul propriu de funcționare, aprobat de Consiliul de Administrație, completat cu prevederile Legii nr. 162/2017 și ale Regulamentului UE nr. 537/2014, care se găsește și pe www.aerostar.ro / Relația cu investitorii/Documente de referință.

Din anul 2018, în Aerostar funcționează un Comitet de Audit în conformitate cu prevederile Legii nr. 162/2017 cu privire la auditul statutar al situațiilor financiare anuale și situațiilor financiare consolidate.

Comitetul de Audit are rolul de a asista Consiliul de Administrație în realizarea atribuțiilor acestuia privind procesul de raportare financiară, eficacitatea sistemului de control intern de calitate și a sistemului de management a riscului și a auditului intern privind raportarea financiară.

Comitetul de Audit are ca scop:

- să monitorizeze procesul de raportare financiară;
- să monitorizeze auditul statutar al situațiilor financiare;
- să monitorizeze și să evalueze independența auditorului statutar;
- să monitorizeze eficacitatea activității de management a riscurilor;
- să monitorizeze activitatea auditului intern privind raportarea financiară.

Comitetul de Audit îndeplinește atribuțiile legale prevăzute la art. 65 din Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și situațiilor financiare consolidate, respectiv:

a) monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;

b) monitorizează eficacitatea sistemelor controlului intern de calitate și a sistemelor de management al riscului entității și, după caz, a auditului intern în ceea ce privește raportarea financiară a entității auditate, fără a încălca independența acestuia;

c) monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate, în special efectuarea acestuia, ținând cont de

constatările și concluziile autorității competente, în conformitate cu art. 26 alin. (6) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014;

d) evaluează și monitorizează independența auditorilor financiari sau a firmelor de audit în conformitate cu art. 21-25, 28 și 29 din Legea nr. 162/2017 și cu art. 6 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 și, în special, oportunitatea prestării unor servicii care nu sunt de audit către entitatea auditată în conformitate cu art. 5 din respectivul regulament;

Comitetul de Audit se va întruni în mod periodic, de cel puțin patru ori pe an, precum și în mod excepțional, dacă este cazul.

În realizarea atribuțiilor sale și îmbunătățirea activităților pe care le analizează, avizează, monitorizează, comitetul colaborează cu:

- a) Direcția economică, inclusiv serviciile din structura acesteia;
- b) Serviciul audit intern;
- c) Serviciul control financiar de gestiune;
- d) Conducerea, cu reprezentanții structurilor funcționale din cadrul AEROSTAR.

Codul de conduită și etică al AEROSTAR

AEROSTAR susține principiile și valorile companiei în mod onest, corect și cu integritate și urmărește cu consecvență respectarea celor mai înalte standarde de etică în afaceri, adoptând în mod voluntar de mai mulți ani Codul AEROSTAR de conduită și etică în afaceri. Acest cod este postat pe pagina de internet a societății www.aerostar.ro și face parte din prevederile contractului de muncă.

În măsura în care acest Cod necesită un standard mai ridicat decât cel cerut de practica comercială sau de legile, regulile sau regulamentele aplicabile, noi aderăm la aceste standarde mai înalte. Acest cod este obligatoriu pentru administratori, angajați și este adoptat în toate aspectele care îi privesc pe angajați, cât și față de investitori, clienți, furnizori, reprezentanți ai comunității locale, alți parteneri de afaceri.

Consiliul de Administrație acordă o atenție deosebită respectării principiilor de guvernanță corporativă în scopul asigurării:

- obținerii de performanță în condiții de dezvoltare durabilă a companiei;
- acurateții și transparenței procesului decizional al companiei;
- respectării drepturilor și tratamentului echitabil al acționarilor prin protejarea și punerea în practică a prerogativelor acestora;
- transparenței și accesului la informații prin publicarea periodică a informațiilor financiare și operaționale relevante.

Detalii despre conformarea cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București sunt prezentate în Declarația „Aplici sau Explici”, care este parte integrantă a prezentului raport, drept Anexa 2.

Gestionarea conflictelor de interese

Membrii Consiliului de Administrație trebuie să notifice Consiliul de Administrație cu privire la orice conflict de interese care a suvenit sau poate surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.

Respectând cerința din Regulamentului intern al Consiliului de Administrație, art. 3.5, toți membrii Consiliului au completat și semnat o Declarație privind Conflictele de Interese, aferentă anului 2018.

În urma evaluării făcute, pe baza acestor declarații, s-a constatat că:

- niciun membru al Consiliului nu este membru independent;
- niciun membru nu este în conflict de interese cu poziția pe care o deține în Consiliul de Administrație;
- nu se impun măsuri sau schimbări în Consiliul de Administrație.

Conducerea executivă

AEROSTAR este administrată în sistem unitar, cu delegarea conducerii executive a societății comerciale către Directorul general, dl Grigore FILIP și Directorul financiar, dl Doru DAMASCHIN.

Sistemul de control intern

Sistemul de control intern al AEROSTAR cuprinde următoarele componente:

- Controlul de gestiune
- Controlul bugetar
- Controlling
- Auditul intern

Controlul de gestiune

În AEROSTAR există un departament care îndeplinește atribuțiile controlului de gestiune.

Acesta asigură inventarierea tuturor elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii aflate în evidența companiei.

Activitatea de inventariere s-a desfășurat pe întreg parcursul anului 2018 respectându-se prevederile legale și reglementările proprii.

Rezultatele inventarierilor au fost înregistrate în contabilitatea companiei.

Nu s-au constatat abateri semnificative față de evidențele scriptice.

Controlul bugetar

Controlul bugetar este îndeplinit de responsabilii de buget.

Din punct de vedere al bugetelor, compania este organizată în:

- centre de profit
- centre de cost

În companie sunt definite 19 bugete care au la baza programe de activități corespunzătoare funcțiilor companiei.

Controlul bugetar asigură:

- încadrarea în valorile previzionate a fiecărui indicator bugetat
- fundamentarea eventualelor acțiuni corective

Trimestrial, atât centrele de profit cât și centrele de cost raportează conducerii executive modul de îndeplinire a prevederilor bugetare și caracterul necesar, oportun, eficient, eficace și legal al cheltuielilor pe care le angajează societatea.

Controlling

În AEROSTAR s-a implementat și se dezvoltă continuu conceptul de controlling ca o etapă superioară controlului bugetar.

Controllingul asigură și încadrarea în misiunea și obiectivele strategice ale companiei.

Controllingul asigură, de asemenea, încadrarea în valorile planificate a fluxurilor de trezorerie, analizând periodic necesitatea, oportunitatea și legalitatea încasărilor și plăților efectuate de companie.

Auditul intern

Societatea are organizat Auditul Intern având în componența sa membri înscriși în Camera Auditorilor Financiari din România.

AEROSTAR are organizată activitatea de audit intern potrivit legii, într-un compartiment distinct în structura organizatorică, conform organigramei.

Auditul intern este subordonat direct Consiliului de Administrație și este o activitate independentă și obiectivă de asigurare și consultanță, desemnată pentru a evalua și îmbunătăți operațiunile companiei.

Prin intermediul auditului intern managementul companiei urmărește să se asigure că funcția de control intern instituită funcționează eficient, eficace și suficient pentru a ameliora sau elimina riscurile identificate.

Activitatea de audit intern se structurează în:

- auditul de eficacitate;
- auditul de management;
- auditul operațional;
- auditul de conformitate;
- auditul financiar.

Activitatea auditului intern se desfășoară în baza Programului anual de activitate aprobat de Consiliul de Administrație.

Misiunile de audit intern au confirmat impactul pozitiv al activității de audit intern asupra activității desfășurate în cadrul companiei AEROSTAR.

Auditul intern prezintă periodic rapoarte de audit intern în sesiunile Consiliului de Administrație.

MANAGEMENTUL RISCULUI

AEROSTAR este expusă la o multitudine de riscuri și incertitudini care pot afecta performanțele sale financiare.

Liniile de afaceri derulate de AEROSTAR, rezultatele operaționale sau situația financiară, ar putea fi influențate de concretizarea riscurilor prezentate în continuare.

Cu o pondere semnificativă a operațiunilor de export și import în tranzacțiile societății, programul intern de control este o componentă majoră a activităților de management al riscurilor.

Despre coordonarea Programului Intern de Control

Aerostar respectă în totalitate legile și reglementările din România.

Aerostar respectă toate politicile, legile, regulamentele și procedurile în domeniul controlului exporturilor emise de autoritățile competente, respectiv Ministerul Afacerilor Externe- Departamentul pentru Controlul Exporturilor.

Programul Intern de Control definește procedurile operaționale și responsabilitățile care asigură respectarea legislației în vigoare, fiind un instrument important în managementul preventiv al riscurilor potențiale asociate cu afacerile companiei.

AEROSTAR urmărește securizarea sustenabilității pe termen mediu și lung și reducerea incertitudinii asociate obiectivelor sale strategice și financiare.

Derularea proceselor de management al riscului asigură identificarea, analiza, evaluarea și tratarea riscurilor pentru a minimiza efectele acestora până la un nivel agreeat.

Reconfigurarea Sistemului de Management și de Management al Calității din AEROSTAR după ultimele ediții ale standardelor SREN ISO 9001 din 2015, AQAP 2110 din 2016, AS 9100 Rev D din 2016, SR EN ISO 14001 din 2016 pune un accent deosebit pe managementul riscurilor.

Recertificarea obținută după auditul extern pentru fiecare dintre aceste certificări și autorizări confirmă preocuparea și practica bună instituită în AEROSTAR pentru managementul riscurilor.

Adoptând o abordare integrată a gestionării riscului, în AEROSTAR este în vigoare un sistem robust de administrare a riscurilor.

Riscurile sunt structurate astfel:

Riscul operațional, Riscul de credit, Riscul de lichiditate și Riscul de piață.

Riscul operațional este monitorizat prin Sistemul de Management intensiv practicat la toate nivelurile iar acest proces este susținut de aplicațiile utilizate și implementate în cadrul programului de digitalizare.

Riscului operațional îi este asociat **Riscul privind atingerea valorii cifrei de afaceri**, pentru care gestionarea și atenuarea posibilelor consecințe se bazează pe acțiuni specifice fazelor ciclului P-D-C-A (planificare strategică pe liniile de afaceri, diversificare și programare pe divizii, module și produse, analize periodice la fiecare nivel de conducere, reactualizarea planificării dacă sunt identificate aspecte relevante în contextul organizațional).

Aceste acțiuni conduc la realizarea producției contractate și la menținerea la un nivel redus a **Riscului imobilizării de stocuri** și a **Riscului discontinuității afacerii**, un factor pozitiv definitoriu fiind faptul că firma are implementat un sistem robust de management al producției asistat de sisteme IT adecvate.

Nu există riscuri legate de finanțarea producției, societatea având asigurată funcționarea din fonduri proprii.

Societatea are constituite provizioane financiare pentru riscurile care ar putea apărea.

Riscului operațional îi este asociat și **Riscul legal**.

Spectrul extrem de variat de furnizori și clienți, de nivel multi-continental, cu care lucrează AEROSTAR, face ca **Riscul legal** să devină extrem de important, detaliat și reliefat prin:

- Riscurile privind schimbările/incertitudinile geopolitice ca urmare a acțiunilor marilor actori globali** (modificările poziției Administrației SUA în domeniul schimburilor economice și al taxelor comerciale aferente, derularea și definitivarea Acordului Brexit dintre Marea Britanie și Uniunea Europeană cu impact potențial pe volumul de vânzări către firmele din Marea Britanie, s.a.);
- Riscurile aferente competitivității comerciale** acerbe din peisajul contractual concurențial al domeniului aviație, inclusiv concentrarea clienților și
- Riscurile privind modificările legilor/reglementarilor privind legislația în vigoare** (inclusiv cele de tip anti-trust, anti-corupție, instituirea de embargouri/sancțiuni s.a.).

Monitorizarea și eliminarea efectelor **riscului legal** se realizează prin intermediul unui sistem permanent de informare în legătură cu modificările legislative, precum și prin organizarea unui sistem de analiză, avizare și aprobare a termenilor și condițiilor incluse în contractele comerciale.

AEROSTAR alocă și va continua să aloce fonduri pentru investiții, dezvoltare și alte cheltuieli operaționale în vederea prevenirii și gestionării **riscului operațional**, inclusiv pentru eventualitatea apariției **Riscului de leasing**.

Apreciem că în prezent nivelul de **risc operațional** este redus în Aerostar.

În plus, AEROSTAR urmărește să dispună, prin constituirea de provizioane pentru riscuri și cheltuieli aferente, de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor la care este expusă, luându-se în calcul inclusiv apariția posibilelor **Riscuri aferente asocierilor/parteneriatelor**.

În acest context, accentul este pus pe posibilele sincope în dezvoltarea și derularea unor Programe la care partenerii să renunțe ca urmare a unor evenimente excepționale sau a unor colaborări la care să se înregistreze adiacente Programe întârziate, amânate, nementenabile (**Riscul discontinuității ciclului de viață pentru Programe**).

Totodată, prin alocarea resurselor adecvate se are în vedere o monitorizare axată pe diminuarea posibilelor pericole specifice **Riscurilor de atacuri cibernetice**, inclusiv pentru minimizarea rezilienței **Riscului nefuncționării în siguranță și securitate a sistemului informatic**.

Cu o cultură organizațională puternică și proactivă în domeniul resurselor umane, prin aplicarea unor programe adecvat bugetate, AEROSTAR atenuează **Riscul legat de mobilitatea crescută a forței de muncă**, și care conduce la costuri suplimentare de identificare a competențelor și de adaptare profesională.

În același timp, monitorizează activitatea personalului pentru a răspunde rapid și focalizat eventualelor evenimente ce țin de **Riscurile psiho-sociale** (atât stresul, cât și acuzația de hărțuire și/sau acuzația de violență la locul de muncă) și de **Riscurile posibilelor pericole sau incidente privind Sănătatea și Securitatea Muncii**, riscuri apreciabil diminuate deoarece compania are un sistem integrat (Calitate-Mediu-Sănătatea și Securitatea ocupațională) de management certificat conform standardelor în vigoare.

Prin respectarea normelor legislative specifice domeniilor de muncă și protecție socială, în AEROSTAR nu sunt înregistrate eventuale **Riscuri privind fondurile de pensii**.

De asemenea, în vederea diminuării **riscului operațional**, AEROSTAR reînnoiește anual, cu firme de asigurare-reasigurare de prim rang, un contract de asigurare de răspundere civilă aferent liniilor principale de afaceri (fabricație produse de aviație și mentenanță avioane comerciale), cunoscând și respectând prevederile specifice **Riscului de asigurare** și fiind atent monitorizate și atenuate eventualele semnale privind influența asupra reputației organizației, **Riscul afectării imaginii companiei**.

Diminuarea **Riscului afectării imaginii** este obținută printr-un set continuu de acțiuni argumentate și conjugate, comunicate conform reglementarilor legale în vigoare, ținând cont de cerințele stakeholderi-lor și bazate pe rezultatele înregistrate de AEROSTAR.

Riscul de credit

Fluxurile financiare și situațiile încasărilor și plăților pentru fiecare partener sunt monitorizate și controlate permanent menținându-se o legătură reală cu aceștia, prin urmare apreciem că acest risc este foarte mic.

Numerarul și echivalentele de numerar sunt plasate numai în instituții bancare de prim rang, considerate ca având o solvabilitate ridicată.

Riscul de credit, incluzând și **riscul de țară** în care clientul își desfășoară activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri.

Atunci când se consideră necesar se solicită instrumente specifice de diminuare a **riscului de credit** (încasări în avans, scrisori de garanție bancară de plată, acreditive de export confirmate).

AEROSTAR nu are nicio expunere semnificativă față de un singur partener și nu înregistrează o concentrare semnificativă a cifrei de afaceri pe o singură zonă geografică.

Totuși există o expunere remarcabilă față de piața globală a programelor Airbus, o pondere mare din produsele companiei fiind înglobate în avioane Airbus.

Riscul de lichiditate

În aceasta perioadă acest risc este practic inexistent.

În scopul gestionării **riscului de lichiditate**, fluxurile de trezorerie sunt monitorizate și analizate săptămânal, lunar, trimestrial și anual în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate.

Analiza furnizează baza pentru deciziile de finanțare și angajamentele de capital.

În vederea managementului **riscului de lichiditate**, AEROSTAR menține anual o rezervă de lichiditate sub forma unei Linii de Credit utilizabilă sub formă de descoperire de cont acordată de bănci în valoare de 2.500.000 USD.

În perioada de raportare AEROSTAR nu a utilizat Linia de Credit, toate activitățile societății fiind finanțate din surse proprii.

Riscul de piață

Riscul de piață este relevant prin **riscul de preț**, **riscul valutar** și **riscul ratei dobânzii**.

AEROSTAR este expusă în principal la **riscul de preț** determinat de fluctuațiile prețului materiilor prime și materialelor utilizate în procesele de producție, cauzate de evenimente excepționale (Acordul Brexit cu impact pe aprovizionarea cu material din Marea Britanie, instituirea unor sancțiuni internaționale cu consecințe pe limitarea posibilității de asigurarea cu piese și materiale s.a.), precum și de creșterea costurilor cu taxele specifice pentru importul/exportul de produse metalice (din oțel și/sau din aluminiu) în și din SUA.

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

- diversificarea portofoliului de furnizori, ceea ce oferă pârghii de negociere sporite în cazul în care prețul materiilor prime crește la unii furnizori;
- încheierea de contracte pe termen lung, cu clauză de preț fix.

AEROSTAR este expusă la **riscul valutar** deoarece 76% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI.

Astfel, AEROSTAR se expune la riscul ca variațiile cursurilor de schimb valutar să afecteze atât veniturile sale nete, cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în LEI.

În ceea ce privește **riscul ratei dobânzii**, datorită faptului că AEROSTAR nu a utilizat în perioada de raportare Linia de Credit contractată, veniturile și fluxurile de numerar sunt independente de variația ratelor de dobândă de pe piața bancară.

Descrierea tendinței principalelor riscuri și incertitudini pentru următoarea perioadă

Pentru următoarea perioadă, AEROSTAR nu întrevide alte riscuri semnificative, suplimentar față de cele gestionate în perioada curentă și prezentate în continuare:

Riscul operațional: riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate este atent supravegheat prin sistemul de gestiune aplicat.

Riscul legal: riscul de pierdere urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care AEROSTAR este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor, reglementărilor legale sau contractuale. Sistemele de control intern asigură un management eficient al acestor riscuri.

Riscul de credit: riscul ca AEROSTAR să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un partener este monitorizat prin metodele de management prin programe.

Totuși, pot exista riscuri și incertitudini adiționale celor prezentate mai sus, care în prezent nu sunt cunoscute sau sunt considerate nesemnificative, dar care în viitor pot afecta liniile de afaceri derulate de AEROSTAR.

SITUAȚIA FINANCIARĂ- REZUMAT

Sinteza active, capitaluri proprii, datorii și provizioane	31.12. 2018	31.12.2017
Total active imobilizate	156.876	153.686
Total active circulante	318.289	278.451
Cheltuieli in avans și creanțe privind impozitul amânat	11.636	11.055
Total active	486.801	443.192
Total capitaluri proprii	315.139	252.967
Total provizioane	112.551	125.189
Venituri in avans	10.239	12.705
Total datorii	48.872	52.331
Total capitaluri proprii, datorii, provizioane	486.801	443.192

Sinteza venituri, cheltuieli, rezultate	anul 2018	anul 2017
Total venituri din exploatare, din care:	371.245	355.511
-venituri din vânzări	353.413	340.172
Total cheltuieli de exploatare	(288.168)	(295.371)
Profit din activitatea de exploatare	83.077	60.140
Venituri financiare	7.806	4.413
Cheltuieli financiare	(3.463)	(5.766)
Profit/pierdere financiară/profit	4.343	(1.353)
Profit înainte de impozitare	87.420	58.787
Impozitul pe profit curent și amânat	(7.499)	(5.617)
Profit net al exercițiului financiar	79.921	53.170

Sinteza cash flow	31.12. 2018	31.12.2017
încasări din activități de exploatare	357.608	352.964
plăți pentru activități de exploatare	(311.155)	(311.161)
NUMERAR NETDIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	46.453	41.803
încasări din activități de investiții	3.341	819
plăți pentru activități de investiții	(32.669)	(27.597)
NUMERAR NETDIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	(29.328)	(26.778)
dividende plătite, neridicate, recuperate	47	73
dividende brute plătite	(13.658)	(13.289)
NUMERAR NETDIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	(13.611)	(13.216)
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	3.514	1.809

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 12 LUNI 2018

Denumirea indicatorului	31.12.2018	31.12.2017
Indicatorul lichidității curente	9,7	7,03
Indicatorul gradului de îndatorare	0	0
Viteza de rotație a debitelor-clienți	70 zile	50 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	2,25 zile	2,21 zile

ASIGURĂM RESURSELE UNUI VIITOR SOLID PENTRU AEROSTAR!

Factorii și tendințele de natură economică, socială, geo-politică și de capital care acționează la scară globală influențează afacerile Aerostar.

Transformarea profilului de piață al AEROSTAR s-a realizat pe parcursul mai multor etape succesive, amprenta societății fiind prezentă în mod distinct cu o contribuție semnificativă în programe de anvergură globală, preponderent în domeniul aviației civile.

Etapa de transformare în care se află acum societatea vizează finalizarea cu succes a unui ciclu de transformări în care programele noi înlocuiesc gradual, în întregime, programele tradiționale- pe toate direcțiile din profilul producției de apărare realizate de AEROSTAR.

Completarea ciclului de transformare și retehnologizare demarat în societate după anul 2000 este un angajament, ca și o mare responsabilitate.

Dezvoltarea agilității companiei în contextul pieței globale este o provocare permanentă, reînnoită.

Resursele necesare pentru a susține creșterea în acest context sunt importante, cum sunt și acțiunile de pregătire a organizației în raport cu noile fluxuri de realități, inclusiv conștientizarea și generalizarea schimbărilor legate de procesele digitale și siguranța cibernetică.

Țintele nu se schimbă dar procesele de a atinge obiectivele trebuie adaptate la realitățile prezente din contextul politic, social, economic și digital al companiei.

Viziunea de dezvoltare țintește un model de afaceri bazat pe creștere selectivă într-un cadru general recunoscut că succesul AEROSTAR este determinat de cerințele și așteptările Clienților, precum și de evoluțiile de pe piața industriei de aviație și de apărare.

De asemenea, obiectivele strategice prevăd creșterea amprentei de piață, cu precădere pe piața externă, astfel ca exportul să reprezinte peste 80% din cifra de afaceri.

Avantajul competitiv al AEROSTAR va fi menținut și îmbunătățit: calitate, capabilități, echipamente și tehnologii de nivel înalt, reactivitatea la oportunități, adeziunea la programele de îmbunătățire.

În numele Consiliului de Administrație,

Grigore FILIP

Președinte-Director General



Anexă

DECLARAȚIA DE CONFORMARE LA CODUL DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

**Tabel privind conformarea cu Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori
București, 2018**

Prevederile codului	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A.1	x		
A.2	x		
A.3	x		
A.4		x	Trei din cinci membri ai consiliului de administrație sunt neexecutivi. Consiliul de administrație nu are în componența sa un membru independent, fiind votat în această structură de către Adunarea Generală a Acționarilor.
A.5	x		
A.6	x		
A.7	x		
A.8	x		
A.9	x		În cursul anului 2018 au avut loc un număr de 7 ședințe din care: - La 3 din ședințe au fost prezenți toți membrii CA; - La 2 ședințe au fost prezenți 4 membri, al cincilea participând prin teleconferință; - La o ședință au fost prezenți 3 membri, ceilalți 2 au participat prin teleconferință; - La o ședință au fost prezenți 4 membri, al cincilea fiind absent.
B.1	x		Societatea are constituit un comitet de audit independent conform art. 65 din Legea nr. 162/2017
B.2	x		Membrii comitetului de audit sunt persoane independente alese de către A.G.A. și dețin competente în domeniul contabilității și al auditului statutar.
B.3	x		
B.4	x		
B.5	x		
B.6	x		
B.7	x		
B.8	x		
B.9	x		
B.10	x		

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2018

B.11	x		
B.12	x		
C.1	x		Toate hotărârile AGA privind remunerarea membrilor CA au fost publicate. În prezent există o secțiune distinctă în Regulamentul CA.
D.1	x		
D.1.1	x		
D.1.2		x	Informațiile din această secțiune sunt disponibile, la cerere, dar nu sunt publicate pe site-ul societății.
D.1.3	x		
D.1.4	x		
D.1.5	x		
D.1.6	x		
D.1.7	x		
D.2	x		
D.3	x		
D.4	x		
D.5	x		
D.6	x		
D.7	x		
D.8	x		
D.9	x		
D.10	x		

Desvoltarea continuă a portelor aeriene militare și necesității de lucru a atelierelor pentru repararea motoarelor de avion, precum și fabricarea pieselor de schimb pentru motoare și aparatură de bord.

Actualmente atelierele sunt insuficiente pentru a face față cerințelor și mai ales în special cerințelor de reparare a motoarelor cu piston și cu reacție din tipul nou.

În scopul rezolvării acestei probleme, s-a prevăzut în plan pe anul 1951, 1952 și 1953 creșterea numărului atelierelor pentru fabricarea pieselor de schimb.

În prezent, partea din clădire este terminată și este în folosință, iar celelalte vor fi terminate în cursul anului.

Deservirea nu începe încă și necesită și servirea unităților de transport, care se prevăd să fie în cursul anului 1953 să se realizeze totalitatea utilajului necesar industriei atelierelor.

Realizarea sarcinilor ce se impun și executate de către atelier, necesită în cursul anului 1953 să se realizeze, de confecționare a utilajelor și a echipamentelor de reparare.

Vasta de această situație aruncă în fața atelierelor de întreprindere economică și se trece la realizarea comenzii acestor utilaje tehnico-administrative, întocmirea planului tehnic și unității și instruirea operativă.

Atelierul este organizat și funcționează la data de 1 ianuarie 1953, având o capacitate de dezvoltare de cel puțin 100000 de piese și 700 angajați, dintre care 500 muncitori.

Pe lângă toate acestea, este în curs de finalizare și importanța atelierelor de servicii de întreținere de gradul I.

Pentru finanțarea operațiunilor de producție a acestei întreprinderi, în perioada 1951-1953, s-a prevăzut următoarele: investiții de 1000 milioane lei, din care 500 milioane lei din bugetul statului și 500 milioane lei din bugetul Ministerului Armatei.

În scopul organizării atelierelor de producție a echipamentelor de transport, s-a întocmit proiectul de organizare a acestor unități și s-a prevăzut următoarele: investiții de 1000 milioane lei, din care 500 milioane lei din bugetul statului și 500 milioane lei din bugetul Ministerului Armatei.

Consiliul de Miniștri

Republicii Populare Române

Hotărâre Nr. 465.

Pentru

înființarea întreprinderii economice "Atelierul de

Consiliul de Miniștri în ședința de la ...

Văzând referatul Ministerului Forțelor Armate

în temeiul art. 2, 5, 6 și 9 din Decretul Nr. 19

și art. 3 din Decretul Nr. 59 din 27 Aprilie 1953

HOTĂRÂȘTE :

Art. 1.- În scopul asigurării, reparării, fabricării aparatelor de bord, precum și fabricării pieselor de aviație, necesare Forțelor Armate, s-a prevăzut pe data de 1 ianuarie 1953, sub îndrumarea Ministerului Forțelor Armate, întreprinderea economică "Avioane" cu sediul în comuna Vasile Roșiu.

Art. 2.- Întreprinderea prevăzută la art. 1 se va organiza economică de gradul I și se va conduce de către Ministerul Armatei.

Art. 3.- Fondul de bază al întreprinderii economice "Avioane" constă din clădirile, mașinile de transport, ce se pun la dispoziția Ministerului Armatei, iar până la sfârșitul anului 1953 să se ceară ajutor

Art. 4.- Finanțarea cheltuielilor pentru anul 1953, necesare organizării și funcționării atelierelor, se va realiza din fondul de investiții pe anul 1953 al Ministerului Forțelor Armate, iar pentru celelalte cheltuieli se va realiza în termen de una lună de la apariția prezentei Hotărâri propuneri de plan forța de muncă și planul de producție.

Art. 5.- Ministerul Forțelor Armate, Ministerul Finanțelor și Ministerul Planificării vor aduce la cunoștință dispozițiile prezentei Hotărâri.

București la ... 17. Aprilie 1953

Phan Lu

8/11/53