



NOTA DE FUNDAMENTARE

privind aprobarea majorării capitalului social al societății Avioane Craiova S.A.

I. Prevederi legale privind finanțarea unor investiții de la bugetul de stat prin bugetul Ministerului Economiei:

Pentru societatea Avioane Craiova S.A. investițiile reprezintă o necesitate majoră și o prioritate absolută pentru funcționarea eficientă și la capacitate crescută a societății.

Art. 13 din Legea nr. 232/2016, privind industria națională de apărare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, prevede următoarele:

„(4) Pentru realizarea investițiilor, operatorii economici din industria de apărare pot beneficia de transferuri alocate de la bugetul de stat, prin bugetul ministerului de resort, cu respectarea dispozițiilor prezentei legi.

(5) La finalizarea investiției cu sumele alocate de la bugetul de stat, conform alin. (4), se măjorează cota capitalului social deținută de stat la operatorii economici.

(6) Instituția publică implicată, care exercită drepturile și obligațiile ce decurg din calitatea de acționar al statului la data majorării capitalului social, exercită drepturile și obligațiile statului român în calitate de acționar pentru acțiunile emise în favoarea statului de operatorii economici și înregistrează în evidențele contabile aceste acțiuni.

(7) În cazul în care investiția este finanțată din fonduri alocate de la bugetul de stat prin ministerul de resort, aceasta se realizează în numele statului de către ministerul de resort, prin operatorul economic.”

Titlul IV, Capitolul II „Reducerea sau majorarea capitalului social” din Legea nr. 31/1990 a societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare, prevede următoarele:

„ART. 210

(1) Capitalul social se poate mări prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente în schimbul unor noi aporturi în numerar și/sau în natură.”

„ART. 212

(1) Societatea pe acțiuni își va putea măjora capitalul social, cu respectarea dispozițiilor prevăzute pentru constituirea societății.”

„ART. 213

Majorarea capitalului social al unei societăți prin ofertă publică de valori mobiliare și/sau prin acordarea posibilității acționarilor de a-și tranzacționa drepturile de preferință pe piața de capital este supusă prevederilor legislației specifice pieței de capital.”

„ART. 216

(1) Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere, în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă.

(2) Exercițarea dreptului de preferință se va putea realiza numai în interiorul termenului hotărât de adunarea generală sau de consiliul de administrație, respectiv directorat, în condițiile art. 220¹ alin. (4), dacă actul constitutiv nu prevede alt termen. În toate situațiile, termenul acordat pentru exercițarea drepturilor de preferință nu poate fi mai mic de o lună de la data publicării hotărârii

adunării generale, respectiv a deciziei consiliului de administrație/directoratului, în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. După expirarea acestui termen, acțiunile vor putea fi oferite spre subscriere publicului.”

„ART. 219

(1) Hotărârea adunării generale privind majorarea capitalului social produce efecte numai în măsura în care este adusă la îndeplinire în termen de un an de la data adoptării.

(2) Dacă majorarea de capital propusă nu este subscrisă integral, capitalul va fi majorat în cuantumul subscrierilor primite doar dacă condițiile de emisiune prevăd această posibilitate.”

II. Majorarea capitalului social al societății Avioane Craiova S.A. cu valoarea investiției finanțate în anul 2019 de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Economiei:

Pentru anul 2019, Guvernul României a alocat societății Avioane Craiova S.A., pentru investiții, de la bugetul de stat prin Ministerul Economiei, suma de 23.705 mii lei.

În vederea aplicării prevederilor art. 13 din Legea nr. 232/2016, prezentăm mai jos condițiile în care se propune realizarea majorării capitalului social al Avioane Craiova S.A.:

1. Majorarea capitalului social se realizează prin emisiunea unui număr de 11.709.379 acțiuni noi, nominative, ordinare, dematerializate fiecare având o valoare nominală de 2,50 lei/acțiune, cu acordarea dreptului de preferință pentru acționarii înscrși la Depozitarul Central S.A., proporțional cu cotele de participare deținute de aceștia la data de înregistrare.

2. Subscrierea se poate face de către acționari numai în numerar. Subscrierea se face de către acționarii existenți, înregistrați în Registrul Acționarilor societății, ținut de Depozitarul Central S.A., la data de înregistrare, conform prevederilor legislației pieței de capital.

3. Pretul de emisiune pentru o acțiune nou emisă subscrisă în cadrul exercitării dreptului de preferință va fi de 2,50 lei/acțiune.

4. Raportul de subscriere este de 12,79037 acțiuni nou emise, la 1 acțiune deținută, la data de înregistrare, prin rotunjirea întotdeauna la întregul inferior. După verificarea și validarea subscrierilor efectuate în termenul de subscriere, Consiliul de Administrație întocmește un raport final conform legislației aplicabile, cu precizarea rezultatului subscrierilor validate, raport ce va fi transmis către BVB și ASF.

5. Perioada în care se pot subscrie acțiuni în cadrul exercitării dreptului de preferință va fi de o lună de la data stabilită în prospect/prospectul proporțional de ofertă și va începe la o dată ulterioară datei de înregistrare aferente majorării capitalului social și datei de publicare a hotărârii în Monitorul Oficial al României.

6. Majorarea capitalului social se face în limita sumelor efectiv subscrise și versate în contul societății, acțiunile noi emise nesubscrise sau cele neplatite în întregime fiind anulate. Plata acțiunilor subscrise se face integral la data subscrierii, conform prospectului aprobat de ASF și elaborat de Prime Transaction S.A. - intermediar autorizat de către ASF, în colaborare cu societatea Avioane Craiova S.A., iar subscrierea în ofertă se va realiza atât prin Prime Transaction S.A., cât și prin orice alt intermediar autorizat de către ASF.

MENTIUNI

Structura actuala a actionariatului societatii Avioane Craiova S.A., inregistrata la Depozitarul Central S.A. si la Oficiul Registrului Comertului este urmatoarea:

Denumire Actionar	Numar actiuni	Cota	Valoare
Statul Roman prin Ministerul Economiei	741.339	80,9778	1.853.347,50
Alti actionari, persoane fizice si juridice	174.145	19,0222	435.362,50
TOTAL	915.484	100,0000	2.288.710,00

Valoarea nominala a actiunii este de 2,5 lei/actiune.

Raportul de subscriere este de 12,79037 actiuni nou emise, la 1 actiune detinuta, la data de inregistrare, prin rotunjirea intotdeauna la intregul inferior.

Daca vor subscrie toti actionarii inregistrati in Registrul Actionarilor Avioane Craiova S.A. la data de inregistrare aprobata de A.G.E.A., structura actionariatului va deveni urmatoarea:

Denumire Actionar	Numar actiuni	Cota	Valoare
Statul Roman prin Ministerul Economiei	10.223.339	80,98	25.558.347,50
Alti actionari, persoane fizice si juridice	2.401.524	19,02	6.003.810
TOTAL	12.624.863	100,0000	31.562.157,50

Daca va subscrie doar Ministerul Economiei dintre actionarii inregistrati in Registrul Actionarilor Avioane Craiova S.A. la data de inregistrare aprobata de A.G.E.A., structura actionariatului va deveni urmatoarea:

Denumire Actionar	Numar actiuni	Cota	Valoare
Statul Roman prin Ministerul Economiei	10.223.339	98,33	25.558.347,50
Alti actionari, persoane fizice si juridice	174.145	1,67	435.362,50
TOTAL	10.397.484	100,0000	25.993.710,00

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor inregistrati in Registrul Actionarilor Avioane Craiova S.A. la data de inregistrare aprobata de A.G.E.A., proportional cu numarul actiunilor pe care le detin la data de inregistrare. Actiunile nou emise nu vor fi oferite spre vanzare catre publicul investitor.

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti, proportional cu numarul actiunilor pe care le detin.

CONCLUZII

1. Majorarea capitalului social al Avioane Craiova S.A. prin subscrierea in cadrul ofertei

publice cu acordarea dreptului de preferinta pentru actionarii inscrisi la Depozitarul Central S.A. la data de inregistrare, se va realiza intr-o singura etapa, cu o suma de pana la 29.273.447,50 lei, de la nivelul actual al capitalului social de 2.288.710,00 lei pana la nivelul maxim de 31.562.157,50 lei.

2. In ceea ce priveste suma de 23.705 mii lei, obtinuta de catre Avioane Craiova S.A. in anul 2019 de la bugetul de stat, mentionam faptul ca aceasta va fi evidentiata in contabilitate cu titlu de subventii pentru investitii si a fost utilizata in baza Planului anual de investitii, plan care face parte integranta din Bugetul de Venituri si Cheltuieli aprobat pe anul 2019 prin H.G. nr. 661/2019.

3. Suma primita de Avioane Craiova S.A. in anul 2019 in baza art. 13 din Legea nr. 232/2016 trebuie să fie evidentiata in bilantul contabil aferent anului 2019 cu titlul cu care a fost primita (subventii de la bugetul de stat pentru investitii) si in contul contabil aferent acestuia, urmand ca evidentierea ei cu titlul de majorare de capital social sa se efectueze numai dupa ce operatiunea de majorare va fi efectiv realizata.

PROPUNERI

Fata de cele precizate mai sus, supunem spre aprobare in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor societatii Avioane Craiova S.A. urmatoarele:

1. Aprobarea majorarii capitalului social al Avioane Craiova S.A. cu valoarea investitiei finantate in anul 2019 de la bugetul de stat prin bugetul Ministerului Economiei, realizata in numerar, intr-o singura etapa, fara prima de emisiune, cu suma de 29.273.447,50 lei, de la nivelul actual al capitalului social de 2.288.710,00 lei pana la nivelul maxim de 31.562.157,50 lei, pentru asigurarea capitalului de lucru si pentru realizarea de investitii, fiind justificata de obligatia Avioane Craiova S.A. de a respecta prevederile art. 13, alin. (4) – (5) din Legea nr. 232/2016.

2. Aprobarea delegarii catre Consiliul de Administratie al societatii Avioane Craiova S.A. a exercitiului atributiei majorarii capitalului social, in conformitate cu prevederile art. 113, lit. f) si ale art. 114, alin. (1) din Legea nr. 31/1990 pentru ca, la expirarea perioadei de exercitare a dreptului de preferinta, sa constate numarul actiunilor noi care au fost subscrise, sa anuleze actiunile ramase nesubscrise, sa stabileasca valoarea cu care se majoreaza capitalul social, sa modifice Actul Constitutiv al societatii in conformitate cu noua valoare a capitalului social si cu noua structura a actionariatului acesteia, sa efectueze formalitatile necesare la institutiile competente (Oficiul Registrului Comertului, Autoritatea de Supraveghere Financiara, Bursa de Valori Bucuresti, Depozitarul Central) in vederea inregistrarii majorarii de capital social.

3. Aprobarea modificarii dispozitiilor art. 6 din Capitolul III al Actului Constitutiv al societatii conform urmatorului text supus spre aprobare (spatiile de mai jos, lasate libere, urmand a fi completate cu cifrele corespunzatoare dupa centralizarea, de catre Consiliul de Administratie al societatii, a rezultatelor subscrierii la majorarea capitalului social):

„ (1) Capitalul social al societatii este de [] lei.

(2) Capitalul social este impartit in [] actiuni nominative, a caror valoare nominala este 2,50 lei/actiune si este detinut de:

- Ministerul Economiei - [] actiuni, in valoare de [] lei, reprezentand [] % din capitalul social;

- alti actionari - [] actiuni, in valoare de [] lei reprezentand [] % din capitalul social.”

Imputernicirea Presedintelui Consiliului de Administratie al Avioane Craiova S.A. pentru a semna Actul Constitutiv actualizat.

Atasam prezentei note de fundamentare urmatoarele documente:

- Lista aprobata de investitii cu finantare de la bugetul de stat a societatii Avioane Craiova S.A. pentru anul 2019;

- Bugetul de venituri si cheltuieli al societatii Avioane Craiova S.A. pentru anul 2019, aprobat prin Hotararea de Guvern nr. 661/2019 publicata in Monitorul Oficial nr. 744 din 12.09.2019.

Presedintele Consiliului de Administratie

Ilie Virgil-Daniel

