

|                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| AVIOANE CRAIOVA S.A. |                   |
| INTRARE              | Nr. 2105          |
| IEȘIRE               |                   |
| Ziua 29              | Luna 03 Anul 2024 |

## **Nota de fundamentare privind aprobarea majorării capitalului social al societății Avioane Craiova S.A.**

### **I. Prevederi legale privind conversia în acțiuni a obligațiilor bugetare principale, conform Planului de restructurare al societății, aprobat prin Hotărârea A.G.O.A. nr. 2/24.04.2020 și aprobat de către Agenția Națională de Administrare Fiscală conform Deciziei nr. 565/07.05.2020**

Pentru societatea Avioane Craiova S.A. conversia în acțiuni a obligațiilor bugetare principale în cuantum de 45.481.306 lei reprezintă o necesitate majoră și o prioritate absolută pentru funcționarea eficientă și la capacitate crescută a societății.

Art. 4, alin. (2), lit. (b) și alin. (10) din O.G. nr. 6/2019 privind instituirea unor facilități fiscale prevăd următoarele:

„b) conversia în acțiuni a obligațiilor bugetare principale, în condițiile reglementate la art. 264 din Codul de procedură fiscală;”

„(10) În cazul în care planul de restructurare prevede măsura de stingere a obligațiilor bugetare prin dare în plată a unor bunuri imobile ale debitorului și/sau măsura conversiei în acțiuni a obligațiilor bugetare, acestea trebuie realizate în maximum un an de la data aprobării planului de restructurare.”

Art. 264, alin. (1)-(4) din Codul de procedură fiscală, referitor la conversia în acțiuni a obligațiilor fiscale, prevede următoarele:

„(1) La contribuabilii/plătitorii la care statul este acționar integral sau majoritar se poate aproba, în condițiile legii și cu respectarea procedurilor privind ajutorul de stat, conversia în acțiuni a obligațiilor fiscale principale administrate de organul fiscal central reprezentând impozite, taxe, contribuții sociale obligatorii și alte sume datorate bugetului general consolidat, inclusiv amenzile de orice fel care se fac venit la bugetul de stat, precum și obligațiile fiscale accesorii, datorate și neachitate, cu excepția obligațiilor fiscale principale cu reținere la sursă și a accesoriilor aferente acestora și obligațiile fiscale către fondul de risc ca urmare a împrumuturilor externe garantate de stat.

(2) În aplicarea alin. (1), prin hotărâre a Guvernului, se aprobă contribuabilii/plătitorii la care se realizează stingerea obligațiilor fiscale prin conversie în acțiuni.

(3) Conversia în acțiuni prevăzută la alin. (1) se realizează numai cu respectarea dreptului de preferință al acționarilor existenți, în condițiile legii și conform prevederilor actelor constitutive.

(4) Instituția publică ce exercită calitatea de acționar în numele statului la data efectuării conversiei exercită drepturile și obligațiile statului român în calitate de acționar pentru acțiunile emise în favoarea statului de operatori economici prevăzuți la alin. (1) și înregistrează în evidențele contabile aceste acțiuni.”

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.

(2) De asemenea, acțiunile noi sunt liberate prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia.”

„ART. 212

(1) Societatea pe acțiuni își va putea majora 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. 220<sup>1</sup> alin. (4), dacă actul constitutiv nu prevede alt termen. În toate situațiile, termenul acordat pentru exercitarea 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. prin conversia în acțiuni a obligațiilor bugetare principale, conform Planului de restructurare al societății, aprobat prin Hotărârea A.G.O.A. nr. 2/24.04.2020 și aprobat de către Agenția Națională de Administrare Fiscală conform Deciziei nr. 565/07.05.2020**

În conformitate cu prevederile Ordonanței Guvernului nr. 6/2019 privind instituirea unor facilități fiscale și cu dispozițiile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2810/2019 privind aprobarea Procedurii de aplicare a măsurilor de restructurare a obligațiilor bugetare restante la data de 31.12.2018 în cazul debitorilor care au datorii principale în cuantum mai mare sau egal cu suma de un milion lei, societatea Avioane Craiova S.A., în colaborare cu un expert independent, a întocmit și depus la Agenția Națională de Administrare Fiscală Planul de restructurare a obligațiilor bugetare restante la data de 31.12.2018 și Testul creditorului privat prudent, avizate prin Decizia C.A. nr. 16/13.12.2019 și aprobate prin Hotărârea A.G.O.A. nr. 1/23.01.2020.

În urma avizării prin Decizia C.A. nr. 6/27.03.2020 și aprobării prin Hotărârea A.G.O.A. nr. 2/24.04.2020 a modificării Planului de restructurare al societății, la solicitarea expertului independent AMT Service S.R.L., Avioane Craiova S.A. a depus la Agenția Națională de



Administrare Fiscala Planul de restructurare rectificat al obligatiilor bugetare restante la data de 31.12.2018 si Testul creditorului privat prudent rectificat, prin cererea nr. 819/28.04.2020, inregistrata la Administratia Judeteana a Finantelor Publice Dolj sub nr. DJ 124999/28.04.2020.

Agentia Nationala de Administrare Fiscala a aprobat solicitarea de restructurare mentionata mai sus si a transmis societatii Avioane Craiova S.A. prin adresa nr. DJ 124999/15.05.2020 urmatoarele:

- Decizia de aprobare a restructurarii obligatiilor bugetare nr. 565/07.05.2020;
- Decizia de inlesnire la plata a obligatiilor bugetare principale nr. 593/15.05.2020;
- Decizia de amanare la plata a dobanzilor, penalitatilor si a tuturor accesoriilor nr. 594/15.05.2020.

In conformitate cu Decizia de aprobare a restructurarii obligatiilor bugetare nr. 565/07.05.2020, societatea Avioane Craiova S.A. va beneficia de conversia in actiuni a obligatiilor bugetare principale in suma de 45.481.306 lei, masura care va trebui indeplinita in maximum un an de la data comunicarii deciziei mentionate mai sus.

In conformitate cu Decizia de inlesnire la plata a obligatiilor bugetare principale nr. 593/15.05.2020, societatii Avioane Craiova S.A. i s-a acordat esalonarea la plata pe o perioada de 24 luni a obligatiilor bugetare principale restante la data de 31.12.2018, obligatiilor bugetare principale stabilite de alte organe decat organele fiscale, precum si a amenzilor de orice fel, transmise spre recuperare organelor fiscale centrale dupa data de 01.01.2019 pana la data eliberarii certificatului de atestare fiscala, existente in sold la data eliberarii certificatului de atestare fiscala, in suma totala de 120.000 lei.

In conformitate cu prevederile Deciziei de amanare la plata a dobanzilor, penalitatilor si a tuturor accesoriilor nr. 594/15.05.2020, societatii Avioane Craiova S.A. i s-a acordat amanarea la plata a dobanzilor, penalitatilor si a tuturor accesoriilor aferente obligatiilor bugetare principale care constituie obiect al restructurarii, existente in sold la data eliberarii certificatului de atestare fiscala, in suma totala de 58.659.902 lei.

Prin urmare, dupa achitarea obligatiilor bugetare principale prin masura conversiei in actiuni, Planul de restructurare se va considera finalizat de catre organul fiscal competent, iar dobanzile, penalitatile si toate accesoriile datorate de societate, amanate la plata, precum si obligatiile bugetare principale amanate la plata se vor anula, conform prevederilor Ordonantei Guvernului nr. 6/2019.

Avand in vedere faptul ca a fost aprobat Planul de restructurare propus, va comunicam etapele ce au fost parcurse pana in prezent de catre societatea Avioane Craiova S.A:

- Semnarea contractului pentru demararea supravegherii cu expertul independent AMT Service S.R.L.;
- Monitorizarea efectiva a implementarii Planului de restructurare aprobat.

Conform art. 7 din O.G. nr. 6/2019, cu modificarile si completarile ulterioare, alin. (1): „In vederea realizarii masurilor incluse in planul de restructurare, expertul independent realizeaza o

monitorizare permanenta a debitorului, intocmind periodic un raport privind stadiul implementarii, pe care il transmite debitorului si organului fiscal.”

In mod concret expertul independent AMT Service S.R.L. a emis pana in prezent, in conformitate cu art. 7, alin (1) din O.G. nr. 6/2019 si art. 3, alin. (5) din O.M.F.P. nr. 2810/2019, rapoartele trimestriale nr. 41/05.08.2020, inregistrat la Administratia Judeteana a Finantelor Publice Dolj cu nr. 133561/06.08.2020, nr. 52.3/06.11.2020, inregistrat la Administratia Judeteana a Finantelor Publice Dolj cu nr. 139892/09.11.2020 si nr. 3.3/05.02.2021, inregistrat la Administratia Judeteana a Finantelor Publice Dolj cu nr. 43023/05.02.2021 privind stadiul de implementare a planului aprobat. Toate aceste informatii au la baza date provenite de la Avioane Craiova S.A., care a pus la dispozitia expertului, dar si a organului fiscal informatiile necesare supravegherii.

Avand in vedere cele prezentate anterior, in rapoartele trimestriale intocmite de expertul independent si depuse la Administratia Judeteana a Finantelor Publice Dolj, acesta a constatat ca societatea si-a indeplinit obligatiile asumate prin Planul de restructurare intocmit in conformitate cu O.G. nr. 6/2019, motiv pentru care a fost solicitata continuarea perioadei de supraveghere a stadiului privind implementarea masurilor incluse in Planul de restructurare asa cum a fost intocmit si depus.

In vederea aplicarii prevederilor art. 4, alin. (10) din O.G. nr. 6/2019 privind instituirea unor facilitati fiscale si in conformitate cu prevederile art. 264 din Codul de Procedura Fiscala, prezentam mai jos conditiile in care se propune realizarea majorarii capitalului social al Avioane Craiova S.A.:

1. Aprobarea majorarii capitalului social al societatii Avioane Craiova S.A., intr-o singura etapa, fara prima de emisiune, cu un numar de **18.982.164 actiuni noi**, nominative, ordinare, dematerializate, cu suma de **47.455.410 lei**, de la nivelul actual al capitalului social de **34.454.262,50 lei** pana la nivelul maxim de **81.909.672,50 lei**, fiind justificata de obligatia Avioane Craiova S.A. de a respecta prevederile art. 4, alin. (10) din O.G. nr. 6/2019 privind instituirea unor facilitati fiscale si in conformitate cu prevederile art. 264 din Codul de Procedura Fiscala, in urmatoarele conditii:

2.1. Prin conversia in actiuni a obligatiilor bugetare principale ale societatii la data de 31.12.2018, in suma de 45.481.306 lei, conform Planului de restructurare al societatii, aprobat prin Hotararea A.G.O.A. nr. 2/24.04.2020 si aprobat de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala conform Deciziei nr. 565/07.05.2020, astfel incat numarul total de actiuni nou emise de societate pentru actionarul majoritar Statul Roman prin Ministerul Economiei, Antreprenoriatului si Turismului sa fie de **18.192.522 actiuni**, a cate 2,50 lei fiecare actiune, in valoare totala subscrisa de catre Statul Roman prin Ministerul Economiei, Antreprenoriatului si Turismului de **45.481.305 lei**.

2.2. Prin aport in numerar cu acordarea dreptului de preferinta, ca urmare a emiterii de catre societate, suplimentar fata de cele emise potrivit pct. 2.1. de mai sus, a **789.642 actiuni nou emise**, care pot fi subscrise de catre ceilalti actionari ai societatii in limita proportiei detinuta de catre fiecare actionar in parte din total capital social la data de inregistrare specificata in prezentul



document, pentru ca fiecare actionar sa aiba posibilitatea de a-si pastra ponderea detinuta in capitalul social.

2.3. Pretul de emisiune pentru o actiune nou emisa subscrisa in cadrul exercitarii dreptului de preferinta va fi de 2,50 lei/actiune.

2.4. Raportul de subscriere este de **1,3773451108** actiuni nou emise pentru **1 actiune** detinuta, la data de inregistrare, prin rotunjirea intotdeauna la intregul inferior. Dupa verificarea si validarea subscrierilor efectuate in termenul de subscriere, Consiliul de Administratie intocmeste un raport final conform legislatiei aplicabile, cu precizarea rezultatului subscrierilor validate, raport ce va fi transmis catre Bursa de Valori Bucuresti si catre Autoritate de Supraveghere Financiara din Romania.

2.5. Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta va fi de o luna de la data stabilita in prospectul de oferta si va incepe la o data ulterioara datei de inregistrare aferenta majorarii capitalului social si datei de publicare a hotararii in Monitorul Oficial al Romaniei.

2.6. Majorarea capitalului social se face in limita conversiei in actiuni a creantelor si a sumelor efectiv subscrise si varsate in contul societatii, actiunile noi emise nesubscrise sau cele neplatite in intregime fiind anulate. Plata actiunilor subscrise se face integral la data subscrierii, conform prospectului aprobat de ASF si elaborat de catre un intermediar autorizat de catre ASF, in colaborare cu societatea Avioane Craiova S.A., iar subscrierea in oferta se va realiza atat prin intermediarul autorizat de catre ASF, cat si prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF.

### III. 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, Antreprenoriatului si Turismului | 13.208.398        | 95,8401         | 33.020.999,63        |
| Alti actionari, persoane fizice si juridice                              | 573.307           | 4,1599          | 1.433.262,87         |
| <b>TOTAL</b>                                                             | <b>13.781.705</b> | <b>100,0000</b> | <b>34.454.262,50</b> |

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

Raportul de subscriere este de 1,3773451108 actiuni nou emise, la 1 actiune detinuta, la data de inregistrare, prin rotunjirea intotdeauna la intregul inferior.

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.

### IV. CONCLUZII

Majorarea capitalului social al Avioane Craiova S.A. prin subscrierea, atat in numerar cat si prin conversia in actiuni a obligatiilor bugetare principale ale societatii in cuantum de 45.481.306 lei, 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 un numar de

18.982.164 actiuni noi, nominative, ordinare, dematerializate, cu suma de 47.455.410 lei, de la nivelul actual al capitalului social de 34.454.262,50 lei pana la nivelul maxim de 81.909.672,50 lei.

## V. PROPUNERI

Fata de cele precizate mai sus si avand in vedere Decizia Consiliului de Administratie nr. 5/29.03.2021 prin care a fost avizata majorarea capitalului social al societatii, supunem spre aprobare in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor societatii Avioane Craiova S.A. urmatoarele:

1. Aprobarea majorarii capitalului social al societatii Avioane Craiova S.A., intr-o singura etapa, fara prima de emisiune, cu un numar de **18.982.164 actiuni noi**, nominative, ordinare, dematerializate, cu suma de **47.455.410 lei**, de la nivelul actual al capitalului social de **34.454.262,50 lei** pana la nivelul maxim de **81.909.672,50 lei**, fiind justificata de obligatia Avioane Craiova S.A. de a respecta prevederile art. 4, alin. (10) din O.G. nr. 6/2019 privind instituirea unor facilitati fiscale si in conformitate cu prevederile art. 264 din Codul de Procedura Fiscala.

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 National al 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 cifrelor corespunzatoare dupa centralizarea, de catre Consiliul de Administratie al societatii, a rezultatelor subscrierii la majorarea capitalului social.

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

Conditiiile de desfasurare ale majorarii capitalului social al societatii prevazute la punctul nr. 2 al convocatorului Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 22/23.04.2021 sunt urmatoarele:

2.1. Prin conversia in actiuni a obligatiilor bugetare principale ale societatii la data de 31.12.2018, in suma de 45.481.306 lei, conform Planului de restructurare al societatii, aprobat prin Hotararea A.G.O.A. nr. 2/24.04.2020 si aprobat de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala conform Deciziei nr. 565/07.05.2020, astfel incat numarul total de actiuni nou emise de societate pentru actionarul majoritar Statul Roman prin Ministerul Economiei, Antreprenoriatului si Turismului sa fie de **18.192.522** actiuni, a cate 2,50 lei fiecare actiune, in valoare totala subscrisa de catre Statul Roman prin Ministerul Economiei, Antreprenoriatului si Turismului de **45.481.305** lei.

2.2. Prin aport in numerar cu acordarea dreptului de preferinta, ca urmare a emiterii de catre societate, suplimentar fata de cele emise potrivit pct. 2.1. de mai sus, a **789.642** actiuni nou emise, care pot fi subscrise de catre ceilalti actionari ai societatii in limita proportiei detinuta de catre fiecare actionar in parte din total capital social la data de inregistrare specificata in prezentul document, pentru ca fiecare actionar sa aiba posibilitatea de a-si pastra ponderea detinuta in



capitalul social.

2.3. Pretul de emisiune pentru o actiune nou emisa subscrisa in cadrul exercitarii dreptului de preferinta va fi de 2,50 lei/actiune.

2.4. Raportul de subscriere este de **1,3773451108** actiuni nou emise pentru **1 actiune** detinuta, la data de inregistrare, prin rotunjirea intotdeauna la intregul inferior. Dupa verificarea si validarea subscrierilor efectuate in termenul de subscriere, Consiliul de Administratie intocmeste un raport final conform legislatiei aplicabile, cu precizarea rezultatului subscrierilor validate, raport ce va fi transmis catre Bursa de Valori Bucuresti si catre Autoritate de Supraveghere Financiara din Romania.

2.5. Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta va fi de o luna de la data stabilita in prospectul de oferta si va incepe la o data ulterioara datei de inregistrare aferenta majorarii capitalului social si datei de publicare a hotararii in Monitorul Oficial al Romaniei.

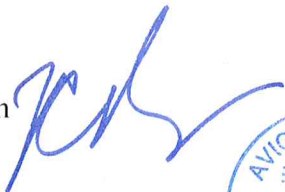
2.6. Majorarea capitalului social se face in limita conversiei in actiuni a creantelor si a sumelor efectiv subscrise si varsate in contul societatii, actiunile noi emise nesubscrise sau cele neplatite in intregime fiind anulate. Plata actiunilor subscrise se face integral la data subscrierii, conform prospectului aprobat de ASF si elaborat de catre un intermediar autorizat de catre ASF, in colaborare cu societatea Avioane Craiova S.A., iar subscrierea in oferta se va realiza atat prin intermediarul autorizat de catre ASF, cat si prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF.

Atasam prezentei note de fundamentare urmatoarele documente:

- Adresa ANAF nr. DJ 124999/15.05.2020;
- Decizia ANAF de aprobare a restructurarii obligatiilor bugetare nr. 565/07.05.2020;
- Decizia ANAF de inlesnire la plata a obligatiilor bugetare principale nr. 593/15.05.2020;
- Decizia ANAF de amanare la plata a dobanzilor, penalitatilor si a tuturor accesoriilor nr. 594/15.05.2020;
- Raportul trimestrial nr. 41/05.08.2020;
- Adresa nr. 41.1/05.08.2020;
- Raportul trimestrial nr. 52.3/06.11.2020;
- Adresa nr. 52/06.11.2020;
- Raportul trimestrial nr. 3.3/05.02.2021;
- Adresa nr. 3/05.02.2021.

Director General

Drajneanu Ion-Cristian



Sef Serviciu Financiar-Contabilitate

Anghelina Madalina-Camelia



Consilier juridic

Badica Marcela

