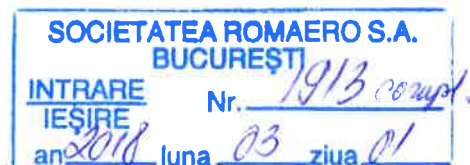




Către,

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE al ROMAERO S.A.



Director General,

Remus Vulpecu

REFERAT

privind aprobarea majorării capitalului social al ROMAERO S.A., într-o singură etapă, în aplicarea prevederilor art.13 din Legea nr. 232/2016, privind industria națională de apărare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative

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

Investițiile reprezintă o necesitate majoră și o prioritate absolută pentru funcționarea eficientă și la capacitate crescută a societății ROMAERO S.A. ("ROMAERO").

Art. 13 din Legea nr. 232/2016, privind industria națională de apărare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, denumită în continuare "Legea nr.232/2016", 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 majorează 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.

(8) Ministerul de resort identifică necesarul de investiții, astfel încât operatorii economici din industria de apărare să furnizeze produse/servicii/instituții din cadrul FSNA pentru următoarele domenii de importanță strategică: pulberi și explozivi, muniții și armament de infanterie, blindate și sisteme de artilerie, aerospațial și rachete, nave militare, sisteme de comandă și control, cercetare-dezvoltare-inovare și mentenanță pentru tehnica de apărare și securitate.

B. Majorarea capitalului social al ROMAERO cu valoarea investiției finanțate în anul 2016 de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Economiei:

În cursul anului 2016, Guvernul României a alocat, prin Ministerul Economiei, suma de 865.800,00 lei, pentru realizarea de investiții în ROMAERO, din care a fost utilizată suma de 749.000,00 lei.

În baza aprobării AGEA ROMAERO din 08.06.2017, în perioada 29.11.2017-28.12.2017, s-a derulat oferta publică de majorare a capitalului social al ROMAERO prin emisiunea unui număr de 577.264 acțiuni noi, nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 2,5000 lei/acțiune, cu acordarea dreptului de preferință pentru acționarii înscriși la Depozitarul Central S.A., proporțional cu cotele de participare deținute de aceștia la data de înregistrare. Operațiunea de subscriere s-a realizat în baza unui Prospect aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară ("ASF") și prin SSIF SWISS CAPITAL S.A., intermediar autorizat de către ASF, selectat în baza unei proceduri competitive conform prevederilor legislației aferente pieței de capital.

Din totalul de 577.264 acțiuni ordinare, nominative, emise în formă dematerializată, au fost subscribe un număr de 300.653 acțiuni, dintre care 299.600 acțiuni în cadrul conversiei creanței deținute de Statul Român prin Ministerul Economiei pentru suma de 749.000 lei.

Noua structură a capitalului social al ROMAERO s-a modificat:

- ⇒ de la 15.615.372,50 lei la 16.367.005,00 lei, respectiv a fost majorat cu 751.632,50 lei,
- ⇒ de la 6.246.149 acțiuni la 6.546.802 acțiuni, respectiv a fost majorat cu 300.653 acțiuni.

La data de 31.01.2018 s-a încheiat întreaga procedură de înregistrare a majorării capitalului social al ROMAERO.

Structura actuală a acționariatului ROMAERO, înregistrată la Depozitarul Central S.A. la data de 31.01.2018 și la Oficiul Registrului Comerțului este următoarea:

Denumire Acționar	Număr acțiuni	Cota (%)	Valoare (Lei)
Statul Român prin Ministerul Economiei	3.541.352	54,0929	8.853.380,00
SIF Muntenia	1.614.693	24,6638	4.036.732,50
Fondul Proprietatea	1.311.691	20,0356	3.279.227,50
Persoane Fizice	67.196	1,0264	167.990,00
Persoane Juridice	11.870	0,1813	29.675,00
TOTAL	6.546.802	100,0000	16.367.005,00

Valoarea nominală a acțiunii: 2,5 lei/acțiune

Astfel, noua cotă deținută de Ministerul Economiei în capitalul social al ROMAERO a crescut de la 51,9% la 54,0929%.

C. Majorarea capitalului social al ROMAERO cu valoarea investiției finanțate în anul 2017 de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Economiei:

Pentru anul 2017, Guvernul României a alocat ROMAERO, pentru investiții, de la bugetul de stat prin Ministerul Economiei, suma de 1 milion lei, din care a fost utilizată de ROMAERO suma de 997.464,26 lei, conform extrasului de cont la data de 27.12.2017 anexat prezentului referat.

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

1. Majorarea capitalului social se realizează prin emisiunea unui număr de 737.594 acțiuni noi, nominative, ordinare, dematerializate fiecare având o valoare nominală de 2,5000 lei/acțiune, cu acordarea dreptului de preferință pentru acționarii înscriși 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, atât în numerar cât și prin conversia în acțiuni a oricărei creanțe certe, lichide și exigibile deținute față de societatea ROMAERO de către acționarii existenți, înregistrați în Registrul Acționarilor Societății, ținut de Depozitarul Central S.A., la data de înregistrare, conform prevederilor art. 130 și 131 din Regulamentul CNVM nr.1/2006, creanță ce trebuie recunoscută de către Consiliul de Administrație al ROMAERO;
3. Aprobarea listei cu entitățile care dețin creanțe certe, lichide și exigibile și valoarea acestora, entități care pot subscrie cu aceste creanțe;
4. Prețul de emisiune pentru o acțiune nou emisă subscrisă în cadrul exercitării dreptului de preferință va fi de 2,5 lei/acțiune;
5. Conform noii proceduri emise de Depozitarul Central S.A. în situația înregistrărilor unor operațiuni de majorare a capitalului social în cazul societăților admise la tranzacționare pe piețele administrate de Bursa de Valori București S.A., numărul total al drepturilor de preferință va fi de 737.594.
6. Raportul de subscriere este de 1 acțiune nou emisă, la 8,875887 acțiuni deținute, la data de înregistrare, prin rotunjirea la o acțiune pentru fracțiunile de acțiuni mai mari de 0,5 inclusiv și prin neglijarea fracțiunilor de acțiuni de până la 0,49 inclusiv; un acționar al societății poate achiziționa un număr maxim de acțiuni nou emise calculat prin împărțirea numărului de acțiuni deținute de respectivul acționar la data de înregistrare aferentă majorării de capital social la numărul de drepturi de preferință necesare pentru a subscrie o acțiune nouă (8,875887) aplicându-se rotunjirea.
7. Perioada în care se pot realiza subscrierile în cadrul exercitării dreptului de preferință va fi de o lună de la data stabilită în prospect/prospectul proporționat de ofertă și va începe la o

dată ulterioară datei de înregistrare aferentă majorării capitalului social și datei de publicare a hotărârii în Monitorul Oficial al României;

8. Majorarea capitalului social se face în limita conversiei în acțiuni a creanțelor și a sumelor efectiv subscrise și vărsate în contul societății, acțiunile noi emise nesubscrise sau cele neplătite în întregime fiind anulate. Plata acțiunilor subscrise se face integral la data subscrierii, conform prospectului aprobat de ASF;
9. Conform prevederilor art. 183 alin (2) din Legea nr.297/2006 privind piața de capital și ale art. 13 din Regulamentul nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, operațiunea de subscriere se va realiza în baza unui Prospect aprobat de ASF și printr-un intermediar autorizat de către ASF să presteze servicii de investiții financiare pentru derularea ofertei publice de majorare a capitalului social al ROMAERO în conformitate cu reglementările pieței de capital.
10. Având în vedere succesul înregistrat în derularea ofertei publice de majorare a capitalului social al ROMAERO cu suma investită în anul 2016 de statul român de la bugetul de stat prin Ministerul Economiei, ofertă publică la care Swiss Capital a fost intermediar autorizat al ofertei, contractul de intermediere pentru această nouă ofertă publică se va încheia cu Swiss Capital în aceleași condiții.
11. Corelarea valorilor rezultate în urma majorării capitalului social se va putea realiza prin rotunjire, situație în care capitalul social aferent celor 737.594 acțiuni nou emise poate fi de 1.843.985 lei. Astfel, suma de 997.464,26 lei, alocată ROMAERO în anul 2017 de la bugetul de stat pentru realizarea investițiilor va fi în totalitate convertită în capital social.

II. MENȚIUNI:

- ✓ Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor ROMAERO la data de înregistrare aprobată de AGEA, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le dețin la data de înregistrare. Acțiunile nou emise nu vor fi oferite spre vânzare către publicul investitor.
- ✓ Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere acționarilor existenți, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le dețin.

III. CONCLUZII:

1. Majorarea capitalului social al ROMAERO S.A. prin subscrierea în cadrul ofertei publice cu acordarea dreptului de preferință pentru acționarii înscrși la Depozitarul Central S.A. la data de înregistrare, se va realiza într-o singură etapă, cu o sumă de până la 1.843.985 lei, de la nivelul actual al capitalului social de 16.367.005,00 lei până la nivelul maxim de 18.210.990,00 lei.
2. În ceea ce privește suma de 997.464,26 lei, obținută de către ROMAERO în anul 2017 de la bugetul de stat, menționăm faptul că aceasta a fost evidențiată în contabilitate cu titlu de **alocații pentru investiții** și a fost utilizată în baza **Planului anual de investiții**, plan care face parte integrantă din Bugetul de Venituri și Cheltuieli aprobat pe anul 2017 prin H.G. nr.749/2017.

3. Suma primită de ROMAERO în anul 2017 în baza art. 13 din Legea nr. 232/2016 trebuie să fie evidențiată în bilanțul contabil aferent anului 2017 cu titlul cu care a fost primită (alocații de la bugetul de stat pentru investiții) și în contul contabil aferent acestuia, urmând ca evidențierea ei cu titlul de majorare de capital social să se efectueze numai după ce operațiunea de majorare va fi efectiv realizată.

D. PROPUNERI

Pentru aducerea la îndeplinire a prevederilor art.13 din Legea nr.232/2016 și ale Legii nr.297/2006 privind piața de capital și având în vedere aspectele descrise mai sus, vă rugăm să:

a) Avizați majorarea capitalului social al ROMAERO S.A. cu valoarea investiției finanțate în anul 2017 de la bugetul de stat prin bugetul Ministerului Economiei, într-o singură etapă, prin subscrierea în cadrul unei oferte publice cu acordarea dreptului de preferință pentru acționarii înscriși la Depozitarul Central S.A. la data de înregistrare, cu o sumă de până la 1.843.985 lei, de la nivelul actual al capitalului social de 16.367.005,00 lei până la nivelul maxim de 18.210.990,00 lei, în condițiile enunțate mai sus la punctul C și să

b) Aprobați convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ROMAERO (AGEA) pentru această majorare a capitalului social.

Atașăm prezentului referat în copie, următoarele documente:

- Prezentarea privind ipotezele și modalitatea de calcul a numărului de acțiuni noi ce pot fi subscrise (1 filă);
- Extrasul de cont din data de 27.12.2017 din care reiese suma încasată de ROMAERO de la Ministerului Economiei pentru investiții în anul 2017 (1 filă);
- Procesele verbale de recepție a utilajelor achiziționate, facturile și ordinele de plată aferente (73 file).

Contabil Șef,



Elena Andrei

Șef Serviciu Juridic



Șef Serviciu Secretariat General

Mihaela Preda

