

Anexa nr. 1. Contracte de leasing operațional și financiar având ca obiect aeronave

Informații privind contractele de leasing operațional și financiar având ca obiect aeronave, în care BLUE AIR AVIATION S.A. este parte în contract, la data depunerii prezentei oferte de concordat, sunt prezentate mai jos:

Nr. crt.	Finanțator/ Locator	Jurisdicție	Data încheiere	Data încetare	Tip contract	Identificare Aeronava
1	AEROTRON IRELAND LIMITED	UK	24-nov.-17	23-ian.-20	Leasing operațional	YR-BAZ
2	AEROTRON IRELAND LIMITED	UK	15-dec.-17	14-dec.-19	Leasing operațional	YR-BAS
3	AIR LEASE CORPORATION	USA	3-mai-17	2-mai-28	Leasing operațional	YR-BMJ
4	AIR LEASE CORPORATION	USA	17-mai-17	16-mai-28	Leasing operațional	YR-BMK
5	AIR LEASE CORPORATION	USA	23-iun.-17	22-iun.-28	Leasing operațional	YR-BML
6	AIR LEASE CORPORATION	USA	17-nov.-17	16-nov.-28	Leasing operațional	YR-BMN
7	AIR LEASE CORPORATION	USA	29-dec.-17	28-dec.-28	Leasing operațional	YR-BMM
8	AIR LEASE CORPORATION	USA	5-iun.-20	4-iun.-23	Leasing operațional	YR-BMQ
9	CONSTITUTION AIRCRAFT LEASING (IRELAND) 3LTD	UK	12-mai-15	11-mai-22	Leasing operațional	YR-BMB
10	GARANTI LEASING - LEASEBACK	Romania	6-nov.-19	5-ian.-21	Leasing financiar	YR-AME
11	SASOF II AVIATION IRELAND LIMITED	UK	9-mai-18	8-mai-25	Leasing operațional	YR-BMO
12	SASOF II AVIATION IRELAND LIMITED	UK	7-iul.-18	6-iul.-25	Leasing operațional	YR-BMP
13	SASOF III AVIATION IRELAND (MSN30231) - Apollo -	UK	1-mai-16	30-iun.-22	Leasing operațional	YR-BMG
14	CAPSTAR AVIATION, LLC	UK	1-dec.-16	12-mar.-21	Leasing operațional	YR-BMH
15	CAPSTAR AVIATION, LLC	UK	27-ian.-17	26-apr.-21	Leasing operațional	YR-BMI

ANEXA nr. 2 - Situația finanțatorilor societății BLUE AIR

Nr. contract	Creditor	Suma împrumutată	Scop	Scadenta	Dobanda	Sold 31-Mar-20 (valuta)	Garanții
Contract de Imprumut nr. 780/13.11.2019 (nr. 1610/14.11.2019)	Total Asset Management SRL	2.000.000 Euro	capital de lucru	30-Mai-21	3,80% pe an; de la 1-Ian-20 rata este de 2,60%	2.000.000 Euro	-
Contract cadru pentru acordarea de credite bancare nr. 9034/CB încheiat la data de 12.12.2019	Citibank Europe Plc, Dublin – Sucursala Romania	5.000.000 Euro	capital de lucru, scrisori de garantie, acreditive	11-Dec-20	EURIBOR 1M/ROBOR 1M/LIBOR 1M +1.2%, plătită în ultima zi lucrătoare	4.941.333,96 Euro -22.22 USD	1) Fideiujune data de Air Lease Corporation (Los Angeles, SUA), 2) Ipotecă mobilă asupra conturilor bancare ale împrumutatului
Prospect privind emisiunea de obligațiuni corporative aut. La data de 16.12.2019 sub nr. 2046 de NP Marius Luca din cadrul SNP „Luca și Dumitrescu”	SIF1 Banat - Crisana	9.000.000 Euro	emisiune de obligațiuni	15-Iun-20: dobanda 588.250 Euro, 25-Iun-20: principal 1.000.000 Euro + dobanda, 15-Iul-20: principal 2.000.000 Euro + dobanda, 15-Aug-20: principal 3.000.000 Euro + dobanda, 15-Sept-20: principal 3.000.000 Euro + dobanda	13%, platibilă lunar, cnf. graficului de rambursare	9.000.000 Euro	1) Ipotecă de rang I asupra imobilului reprezentat de teren intravilan, categoria de folosință pădure, situat în Soseaua București – Ploiești nr. 97A, sector 1, cu suprafața de 94.479 mp, înscris în Cartea Funciară nr. 230751, identificat cu număr cadastral 230751, tarlăua 414, parcela 2, proprietatea BLUE AIR INVESTIȚII SRL; 2) Ipotecă de rang I asupra 29.600 părți sociale cu valoare nominală de 296.000 lei fiecare, reprezentând 100% din capitalul social al BLUE AIR INVESTIȚII SRL, constituită de dl. RADA TEODOR-CRISTIAN/ BLUE AIR AVIATION SA (la data constituirii nu era efectuată publicitatea cesiunii părților sociale); 3) Ipotecă asupra 7000 de acțiuni cu valoare nominală de 100 lei, reprezentând 70% din capitalul social al BLUE AIR AVIATION SA, constituită de AIRLINE INVEST SA;

ANEXA nr. 2 - Situația finanțatorilor societății BLUE AIR

Nr. contract	Creditor	Suma împrumutată	Scop	Scadenta	Dobanda	Sold 31-Mar-20 (valuta)	Garanții
Contract de credit nr. 7-CST – DFGANCS din data de 29.04.2020	Banca de Export Import a României Eximbank SA în numele și în contul statului roman	30.300.000 lei	capital de lucru pentru achiziția de certificate CO2 aferente zborurilor din anul 2019	28-Iul-20	Robor 3M+6,50%, plătită lunar la 20 ale fiecărei luni	6.257.099 Euro	1) Ipotecă de rang II asupra imobilului reprezentat de teren intravilan, categoria de folosință pădure, situat în Soseaua București – Ploiești nr. 97A, sector 1, cu suprafața de 94.479 mp, înscris în Cartea Funciară nr. 230751, identificat cu număr cadastral 230751, tarlăua 414, parcela 2, proprietatea Blue Air Investiții SRL; 2) Ipotecă mobilă asupra pădurii amplasate pe terenul ipotecat; 3) Ipotecă mobilă asupra conturilor
Contract de finanțare (Provision of financing) din data de 06.11.2018	Zeitfracht GmbH&Co.KG	10.000.000 Euro	finanțarea achiziției de combustibil, emiterea de scrisori de garanție în favoarea furnizorilor de combustibil, plata valorii reziduale pentru 5	31-Iul-2020	6% (cnf. AA6)	3.357.417 Euro	Ipotecă asupra acțiunilor deținute de RADA CRISTIAN TEODOR, reprezentând 19.999988% din capitalul social al AIRLINE INVEST SA.
Contract de împrumut cu garanție imobiliară aut. sub. nr. 185/ 03.02.2020 (NP Luca Marius, SPN Luca și Dumitrescu)	Luciana Paunescu/Tudor Constantinescu	1.600.000 Euro	rambursarea unui împrumut către KIEVAN INVESTMEN	tranche zilnice 10.02.2020-23.04.2020	0%	490.000 Euro	Ipotecă de rang I asupra terenului cu suprafață de 2.548,47 mp, situat în București, str. Ocna Sibiului nr. 50-58, sector 1, identificat cu nr. cadastral 257249, înscris în CF nr. 257249, constituită de Cristian Teodor Rada

* Astfel cum am prezentat în cap. 3.1., creditorul RADA CRISTIAN TEODOR a renunțat la creanța sa față de BLUE AIR, în valoare de 1,5mil. Euro

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
"AERODROMI CRNE GORE" AD PODGORICA	Creditori comerciali	4,307
(BROKAIR CONSULTING) BROKAIR AVIATION GROUP, S.L.	Creditori comerciali	914
101DOMAIN GRS LTD	Creditori comerciali	59
15BELOW LIMITED	Creditori comerciali	3,813
A&R AVIATION SERVICES	Creditori comerciali	319
A. IGNATIOU TRAVEL AGENCY	Creditori comerciali	22
A. PAPADOPOULOS SHIPPING & TOURISM LTD	Creditori comerciali	42
AA SKYSOLVER AIRLINE SOLUTIONS	Creditori comerciali	7,032
AAA SPEDITION SRL	Creditori comerciali	3,360
AAR A/C COMPONENT SVCS	Creditori comerciali	29,553
AAR CORP	Creditori comerciali	14,139
ABC FERARI IMPORT EXPORT SRL	Creditori comerciali	205
ABOGAR SRL	Creditori comerciali	61
AC DOS HOTELES CASTELLANA CENTRO (AC AITANA)	Creditori comerciali	537
ACC AVIATION GROUP LTD	Clienți creditori	40,413
ACCELYA WORLD S.L.U.	Creditori comerciali	12,785
ACCIONA AIRPORT SERVICES PMI	Creditori comerciali	3,012
ACCOR UK BUSINESS&LEISURE HOTELS LTD-NOVOTEL LONDO	Creditori comerciali	1,980
ACCOMTESS PROFILE SRL	Creditori comerciali	22,376
ACFT PERFO	Creditori comerciali	35,756
ACS AERO LEASING (fost CAPSTAR AVIATION, LLC)	Societăți de leasing	3,652,508
ACS AERO LEASING 3 DESIGNATED A.COM. (PK TRANSP.)	Societăți de leasing	1,278,146
ACTC - AERO CONSULTING & TRADING COMPANY	Creditori comerciali	1,811
ACTIVE PLANET LTD	Creditori comerciali	23
AC-U-KWIK	Creditori comerciali	662
ADJUST SRL	Creditori comerciali	30,655
AER FIN LTD	Creditori comerciali	137,468
AERO CONTROLS, INC.	Creditori comerciali	32
AERO GUIDE SRL	Creditori comerciali	4,147
AERO MAINTENANCE GROUP-AERO TECHNOLOGIES LLC	Creditori comerciali	2,051
AERO MATERIAL SUPPORT, INC.	Creditori comerciali	135,001
AERO PARTNERS LTD	Creditori comerciali	1,367
AERO SEATS LTD	Creditori comerciali	2,817
AERO ZONE LTD	Creditori comerciali	3,037
AEROCANDIA AVIATION SERVICES	Creditori comerciali	3,545
AEROCHEM SRL	Creditori comerciali	12,410
AEROFLEX LIMITED	Creditori comerciali	2,294
AEROGATE MUNCHEN GMBH	Creditori comerciali	5,213
AERONAUTICAL ENGINEERS INC	Creditori comerciali	6,329
AERONAUTICAL SUPPORT INT.	Creditori comerciali	41,017

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
AERONED TRADING & REPAIR	Creditori comerciali	46
AEROPLEX OF CENTRAL EUROPE	Creditori comerciali	124,371
AEROPORTI DI PUGLIA	Creditori comerciali	60,240
AEROPORTI DI ROMA	Creditori comerciali	1,010,358
AEROPORTO FRIULI VENEZIA GIULIA SPA- AFVG SPA	Creditori comerciali	509
AEROPORTO G. MARCONI BOLOGNA	Creditori comerciali	352,595
AEROPORTO VALERIO CATULLO DI VERONA VILAFRANCA SP	Creditori comerciali	1,978
AEROPORTS DE LYON	Creditori comerciali	29,636
AEROPORTS PUBLICS DE CATALUNYA SLU	Creditori comerciali	143
AEROPORTUL ARAD SA	Creditori comerciali	23,430
AEROPORTUL CLUJ NAPOCA (AVRAM IANCU)	Creditori comerciali	427,819
AEROPORTUL INTERNATIONAL \GEORGE ENESCU\ BACAU RA	Creditori comerciali	1,515,122
AEROPORTUL INTERNATIONAL MARAMURES RA	Creditori comerciali	16,698
AEROPORTUL INTERNATIONAL ORADEA RA	Creditori comerciali	6,901
AEROPORTUL INTERNATIONAL TRANSILVANIA - TARGU MURES RA	Creditori comerciali	1,414
AEROPORTUL M. KOGALNICEANU CONSTANTA	Creditori comerciali	97,818
AEROPORTUL SIBIU RA	Creditori comerciali	12,205
AEROPORTUL STEFAN CEL MARE SUCEAVA RA	Creditori comerciali	776
AEROSERVICES GMBH	Creditori comerciali	646
AEROSPACE SUPPORT INT.	Creditori comerciali	4,203
AEROSPHERE AVIATION	Creditori comerciali	1,251
AEROSTAR SA	Creditori comerciali	4,011
AEROTRavel S.R.L	Creditori comerciali	1,909
AEROTRENDS AVIATION	Creditori comerciali	27
AEROTRON CONSUMABLE SERVICES LTD	Creditori comerciali	105,941
AEROTRON IRELAND LIMITED	Societăți de leasing	713,498
AEROTRON LIMITED	Creditori comerciali	937,859
AESSE AUTONOLEGGI DI SALOMONE ALBERTO	Creditori comerciali	3,531
AESSE SRL	Creditori comerciali	29,599
AFFICHAGE ROMANIA SRL	Creditori comerciali	6,895
AFL AER FTI LINIENFLUGEINKAUS GMBH	Creditori comerciali	2,793
AFO AIRCRAFT (NZ) LTD	Societăți de leasing	1,342,220
Agenzia delle Entrate - creante bugetare Italia	Creditori bugetari	13,080,587
AGENZIA GENERALE TORINO GIULIO CESARE	Creditori comerciali	189
AGILE MEDIA SRL	Creditori comerciali	16,098
AGNOSTIC NETWORKS SRL	Creditori comerciali	996
AGREMENT CIRIC SRL	Creditori comerciali	175
AHS DUSSELDORF (AVIATION HANDLING SERVICES) GMBH	Creditori comerciali	294
AIR ATLANTA AVIASERVICES LTD	Creditori comerciali	14,419

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
AIR EUROPA LINEAS AEREAS , SAU	Creditori comerciali	1,983
AIR ITALY SPA (ex Meridiana Fly)	Creditori comerciali	541,077
AIR LEASE CORPORATION	Societăți de leasing	127,975,841
AIR MASTER TRAVEL AGENCY LTD	Creditori comerciali	210
AIR NAVIGATION SERVICES OF THE CZECH REPUBLIC	Creditori comerciali	31
AIR PARTNER INTERNATIONAL GMBH	Alți creditori	17,144
AIR SEA LOGISTICS	Creditori comerciali	10,789
AIRBRIDGE LTD	Creditori comerciali	1,452
AIRCO LLC	Creditori comerciali	440
AIRCRAFT END-OF-LIFE SOLUTIONS (AELS) B.V.	Creditori comerciali	46
AIRCRAFT ENGINE LEASE FINANCE, INC.	Societăți de leasing	129,898
AIRGEST -SOC.DI GESTIONE AEROP. CIVILE DI TRAPANI	Creditori comerciali	64,655
AIRHANDLING SRL	Creditori comerciali	1,583
AIRIMINUM 2014 SPA	Creditori comerciali	1,828
AIRLINE INDUSTRY SETTLEMENT PLAN	Creditori comerciali	274
AIRLINE OPERATORS COMMITTEE	Creditori comerciali	170
AIRLINE SERVICES LTD	Creditori comerciali	10,627
AIRPAS AVIATION GmbH	Creditori comerciali	128,241
AIRPORT HANDLING SPA	Clienți creditori	29,489
AIRPORT HANDLING SPA	Creditori comerciali	11,340
AIRPORT PLAZA	Creditori comerciali	32,478
AIRPORT SERVICES LEIPZIG GMBH	Creditori comerciali	500
AIRTICKETS TOURIST SERVICES SA	Creditori comerciali	35,344
AJAR CAR RENTAL GMBH	Creditori comerciali	179
ALARIS AEROSPACE SYSTEMS LLC	Creditori comerciali	3,895
AL-EQLAA INDUSTRIAL & AVIATION SUPPLIES CO.	Creditori comerciali	12,064
ALEXANDRA VIJIIAC, CABINET DE AVOCAT	Creditori comerciali	11,921
ALIANZ SOFT CONSULTING SRL	Creditori comerciali	18,893
ALIS HOLIDAYS SRL	Creditori comerciali	121
ALISUD SPA	Creditori comerciali	47
ALLIANZ - TIRIAC ASIGURARI	Creditori comerciali	13,353
ALPHA BANK ROMANIA SA	Creditori comerciali	74
ALPHA ROCAS SA - DNATA CATERING	Creditori comerciali	21
AM CLIMA BUSINESS SRL	Creditori comerciali	176
AMADEUS IT GROUP SA	Creditori comerciali	208,104
AMATHUS TRAVEL LTD	Creditori comerciali	272
AMBOTIS TOURS AIR SERVICE	Creditori comerciali	1
AMERICAN AIRLINES	Creditori comerciali	620
AMERICAN COOLER SERVICES	Creditori comerciali	3
AMITOUR SRL	Creditori comerciali	308

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
AMPLE SOLUTIONS SRL	Creditori comerciali	6,499
AMPRENTA ADVERTISING SRL	Creditori comerciali	1,743
AMTSGERICHT KOLN - TRIBUNALULUL DISTRICTUAL KOLN	Creditori comerciali	425
ANA AEROPORTOS DE PORTUGAL SA	Creditori comerciali	54,332
ANAC - AUTORIDADE NACIONAL DA AVIACAO CIVIL	Creditori comerciali	6,671
ANAF - creante bugetare contestate si esalonate Romania	Creditori bugetari - contestat	4,017,726
ANAF - creante bugetare contestate si neesalonate Romania	Creditori bugetari - contestat	591,484
ANAF - creante bugetare Romania	Creditori bugetari	3,277,565
ANAF - creante bugetare neinregistrate la DR, dar esalonate Romania	Creditori bugetari - neinregistrat la DR	2,012,309
ANAF - HM REVENUE & CUSTOMS (HMRC)	Creditori bugetari	3,708,357
ANCOM	Creditori comerciali	761
ANDRY ANTONIADOU-TOP KINISIS TRAVEL-ZAKAKI	Creditori comerciali	52
ANSAMBLE INFLIGHT SRL (fost TD MACI)	Creditori comerciali	253,885
ANSETT AVIATION ITALIA SPA	Creditori comerciali	36,572
ANYLAND TRAVEL AGENCY	Creditori comerciali	1
AOG LOGISTICS	Creditori comerciali	5,957
APELLA SA	Creditori comerciali	92
APPART' CITY PARIS BOBIGNY	Creditori comerciali	288
APS AIRPARTS SUPPORT INC.	Creditori comerciali	1,435
ARC USA - AIRLINES REPORTING CORPORATION	Creditori comerciali	366
ARCHANGELOS TRAVEL	Creditori comerciali	74
ARGGO SOFTWARE DEVELOPMENT&CONSULTING	Creditori comerciali	42,109
ARINC	Creditori comerciali	27,345
ARK. I. POST ENGINEERING SOCIETA DI INGEGNERIA SRL	Creditori comerciali	7,638
ARMONIA HOLIDAYS LTD	Creditori comerciali	851
ARON, DINU SI ASOCIATI, SOCIETATE CIVILA DE AVOCATI	Creditori comerciali	20,162
ARTEMIS AEROSPACE LTD	Creditori comerciali	63
ARVAL SERVICE LEASE ROMANIA SRL	Creditori comerciali	15,545
ASB CONSULT (ANKER HOTEL)	Creditori comerciali	191
ASCENT AVIATION SERVICES	Creditori comerciali	62,635
ASG WIND TRANSPORT SRL	Creditori comerciali	2,458
ASOCIATIA AEROPORTURILOR DIN ROMANIA	Creditori comerciali	176
ASOCIATIA CRESCTORILOR DE ALBINE DIN ROMANIA	Creditori comerciali	5,350
ASOCIATIA HR MANAGEMENT CLUB	Creditori comerciali	495
ASPIDA TRAVEL MANAGEMENT SERVICES	Creditori comerciali	3
ASSECO SEE SRL	Creditori comerciali	35,995
ASTRA SELF DRIVE CARS LTD	Creditori comerciali	5,246
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	Creditori comerciali	9,545

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
ATI AVIATION SERVICES, LLC	Creditori comerciali	7
ATPCO - AIRLINE TARIFF PUBLISHING COMPANY	Creditori comerciali	1,243
AUSTRIAN AIRLINES AG / TECHNIK	Creditori comerciali	401
AUSTRO CONTROL GMBH	Creditori comerciali	494
AUTO SOFT SERVICE ROTI SRL	Creditori comerciali	1,331
AUTORITATEA AERONAUTICA CIVILA RA	Creditori comerciali	235,410
AVENA MEDICA SRL	Creditori comerciali	593
AVIACARE FRANCE SARL	Creditori comerciali	208
AVIALL SERVICES INC.	Creditori comerciali	8,591
AVIAPARTNER MARSEILLE SAS	Creditori comerciali	3,090
AVIAPARTNER MENORCA SA	Creditori comerciali	6,932
AVIAPARTNER MERIGNAC SAS (BORDEAUX)	Creditori comerciali	81,642
AVIAPARTNER NICE SAS	Creditori comerciali	313,423
AVIAPARTNER SPA	Creditori comerciali	531
AVIAPARTNER TENERIFE SA	Creditori comerciali	8,062
AVIAREPS AB (Stockholm)	Creditori comerciali	6,756
AVIARETO LTD	Creditori comerciali	352
AVIATION AUDIT SRL	Creditori comerciali	2,698
AVIATION TECHNICAL SERVICES TEAM	Creditori comerciali	6,472
AVIATION TOOL POOLING LLC	Creditori comerciali	182
AVIATOR - RFLY AS	Creditori comerciali	2,332
AVIATOR AIRPORT ALLIANCE AS - NORWAY	Creditori comerciali	2,321
AVIGO LIMITED	Clienți creditor	25,524
AVINOMICS GMBH	Creditori comerciali	425
AVINOR AS	Creditori comerciali	26,209
AVIOBOOK-AVIOVISION NV	Creditori comerciali	43,957
AVIOLINX/STOCKHOLM RADIO	Creditori comerciali	467
AVIOSUPPORT	Creditori comerciali	23
AVIOTEK INSTRUMENTS & ACCESSORIES INC	Creditori comerciali	213
AVIVA LIFE SERVICES UK LIMITED	Creditori comerciali	405
AVOCET AEROSPACE INC.	Creditori comerciali	54
AVV. PAOLO ZIOTTI	Creditori comerciali	10,400
AWR LEASE SERVICES SRL	Creditori comerciali	4,853
AX PERPETUUM IMPEX SRL	Creditori comerciali	42
B BON LDA - BESSA HOTEL	Creditori comerciali	566
B&B HOTELS ITALIA SPA	Creditori comerciali	4
BAGGAGE EXPRESS GMBH	Creditori comerciali	24
BALADEI THIRDWAY TRANSPORT SRL	Clienți creditor	130,865
BANCA TRANSILVANIA SA	Clienți creditor	17,345
BANEASA BUSSINESS&TECHNOLOGY PARK SA	Creditori comerciali	146,704

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
BANK OF UTAH CORPORATE TRUST	Creditori comerciali	7,792
BARCELO BAVARO PALACE	Creditori comerciali	1,847
BARTA MIHAELA-EXPERT CONTABIL	Creditori comerciali	622
BCC EQUIPMENT LEASING CORPORATION (Boeing)	Societăți de leasing	4,369,829
BCT AVIATION MAINTENANCE LTD	Creditori comerciali	888
BEAR EDIT PRODUCTION SRL	Creditori comerciali	445
BEJ GUCEANU C. ADRIAN	Creditori comerciali	10
BEJA DORINA GONT, L. GONT SI M. PANAIT	Creditori comerciali	858
BENEFIT SEVEN SA	Creditori comerciali	114
BENEFIT SYSTEMS SRL	Creditori comerciali	1,402
BERTIL GRIMME AG, ZWEIGNIEDERLASSUNG HAMBURG INSUR.	Creditori comerciali	35,494
BESSO GRIMME INSURANCE BROKERS	Creditori comerciali	1,251,751
BEST WESTERN INTERNAT. INC-HOTEL BELLEVUE SKOPJE	Creditori comerciali	1,802
BEST WESTERN-SAZA TOUR LTD (HOTEL PREMIER)	Creditori comerciali	531
BIANCA TRAVEL LOUNGE LTD	Creditori comerciali	198
BLUE ONE HOLDING SA	Creditori comerciali	3,454
BLUE ONE MANAGEMENT SA	Creditori comerciali	65,800
BOLLORE LOGISTICS ROMANIA S.R.L (ex.SDV SCAC RO.)	Creditori comerciali	213
BOOKING.COM BV	Clienți creditor	41,880
BRANCHSPACE LIMITED	Creditori comerciali	235,566
BRAND FINANCE PLC	Creditori comerciali	19,948
BRAVONEXT SA	Clienți creditor	596,359
BRD-GROUP SOCIETE GENERALE SA	Creditori comerciali	145
BRIDGESTONE AIRCRAFT TIRE SA	Creditori comerciali	24,553
BRIDGEWATER ENGINE OWNERSHIP III, LLC	Societăți de leasing	96,452
BRITISH AIRWAYS	Creditori comerciali	3,104
BRITISH INTERNATIONAL INDUSTRIES LTD	Creditori comerciali	516
BROWARD AVIATION SERVICES INC.	Creditori comerciali	2,812
BUCURESTI TURISM SA	Creditori comerciali	87
BUNDESPOLIZEIDIREKTION BERLIN	Creditori comerciali	17,725
BUNDESPOLIZEIDIREKTION HANNOVER (HAMBURG)	Creditori comerciali	114,638
BUNDESPOLIZEIDIREKTION PIRNA	Creditori comerciali	557
BUNDESPOLIZEIDIREKTION SANKT AUGUSTIN-KOLN (CGN)	Creditori comerciali	213,679
BUNDESPOLIZEIDIREKTION STUTTGART	Creditori comerciali	93,749
BUNDESPOLIZEIPRASIDIUM - HALLE	Creditori comerciali	13,128
BUNT STUDIO SRL	Creditori comerciali	1,839
BURSA MOLDOVEI SA	Creditori comerciali	425
BUSINESS TRADE & TRAVEL SRL	Creditori comerciali	3,855
BVBA LAPINOCHE - HOTEL TAORMINA	Creditori comerciali	110
C.A.S. CYPRUS AEROTECHNICAL SERVICES LTD	Creditori comerciali	520

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
C.C.I.A.A. - CAMERA DI COMMERCIO,IND., AGRIC. ED AR	Creditori comerciali	268
C.C.I.N.A. CONSTANTA	Creditori comerciali	42
CAESAR SRL	Creditori comerciali	3,071
CALIMANESTI-CACIULATA SA	Creditori comerciali	327
CAMERA DE COMERT BRITANICA - ROMANA SRL LONDRA MAR	Creditori comerciali	90
CAMERA DE COMERT, INDUSTRIE SI AGRICULTURA TIMIS	Creditori comerciali	671
CAMTRONICS MRO LTD	Creditori comerciali	462
CAPA - CENTRE FOR AVIATION	Creditori comerciali	195
CAPIV TEHNIC SRL	Creditori comerciali	493
CAPSTAR AVIATION LLC	Clienți creditori	31,640
CARGOMIND (ROMANIA) SRL	Creditori comerciali	6,217
CARPATAIR SA	Creditori comerciali	81
CARPATOUR	Clienți creditori	10,624
CARREFOUR ROMANIA SA	Creditori comerciali	3
CARRION EXPEDITION SRL	Clienți creditori	24,394
CASA ANTONY DECOR SRL	Creditori comerciali	404
CASA ROMANEASCA-ROMANIAN HOUSE	Creditori comerciali	45
CASIERIA TELENET SRL	Creditori comerciali	93
CASSA ASSISTENZA SANITARIA PILOTI - SANIVOLO	Creditori comerciali	1,709
CATALYS SOLUTIONS SRL	Creditori comerciali	583
CATAVIA AEROSPACE LTD	Creditori comerciali	158
CATS CLEANING AND TEHNICAL SERVICES GMBH&CO. KG	Creditori comerciali	42
CAVU AEROSPACE	Creditori comerciali	17
CENTRUL CULTURAL BRITANIC	Creditori comerciali	561
CENTRUL MEDICAL UNIREA SRL	Creditori comerciali	1,732
CERTSIGN SA	Creditori comerciali	759
CESSCO CASH BACK VAT RECLAIM SRL	Creditori comerciali	42
CG CONEX GLOBAL CONNECTION	Creditori comerciali	27,697
CHARLES DE GAULLE/ ALYZIA AIRPORT SERVICES	Creditori comerciali	31,659
CHARTER BROKER	Alți creditori	952,450
CHARTER TRANSAIR AGENCY	Clienți creditori	23,188
CITIBANK	Finanțatori instituționali	4,941,314
CITIBANK EUROPE PLC, DUBLIN - SUCURSALA ROMANIA	Creditori comerciali	89
CIVIL AVIATION AUTHORITY	Creditori comerciali	7,557
CLEVERBRIDGE AG	Creditori comerciali	899
CNAIR - COMPANIA NATIONALA DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE SA	Creditori comerciali	39
CNCIR SA - COMPANIA NAȚIONALĂ PENTRU CONTROLUL CAZANELOR, INSTALAȚIILOR DE RIDICAT ȘI RECIPIENTELOR SUB PRESIUNE	Creditori comerciali	89

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
COATS ROMANIA IMPEX SRL	Creditori comerciali	10
CODE LABORATORY SRL	Creditori comerciali	239
COLOGNE AVIATION SERVICE - CAS	Creditori comerciali	28,998
COMARINE TRAVEL& TOURISM	Creditori comerciali	43
COMET AIR LIMITED	Creditori comerciali	880
COMMSOFT (COMMUNICATIONS SOFTWARE)	Creditori comerciali	15,191
COMPLEX HOTELIER UNIREA SA	Creditori comerciali	8,313
COMTEL FOCUS SA/ ANGELO AIRPORT	Creditori comerciali	32,537
CONSORCING (BETTINA PAUCK)	Creditori comerciali	19,358
CONSTITUTION AIRCRAFT LEASING (IRELAND) 3 LIMITED	Societăți de leasing	5,032,358
CONSULTA SPA	Creditori comerciali	104,226
CONTROL TOWERS INTERNATIONAL	Creditori comerciali	1,040
COPENHAGEN AIRPORTS A/S	Creditori comerciali	53,830
COPENHAGEN PLAZA	Creditori comerciali	252
CORSAR ONLINE SRL	Creditori comerciali	2,193
Creditori salariați	Creditori salariați	1,173,654
CROWNE PLAZA -ISTANBUL(VIA OTELCILIK YONETIMLERI)	Creditori comerciali	1
CS AIR DEVELOPMENT SRL	Creditori comerciali	211,803
CYBERNET AUTO CENTER SRL	Creditori comerciali	74
CYPRUS AIRPORTS-F&B LTD	Creditori comerciali	1
CYPRUS BORDER POLICE	Creditori comerciali	8,841
CZECH AIRLINES J.S.C.	Creditori comerciali	6
D&B – DAVID SI BAIAS, SOCIETATE CIVILA DE AVOCATI	Creditori comerciali	13,879
D.G.S. ELECTRONICS SRL	Creditori comerciali	60
D.M.V. PROSAL CONSULTING SRL	Creditori comerciali	662
DACRIS IMPEX SRL	Creditori comerciali	739
DANISH TRANSPORT AND CONSTRUCTION AGENCY (TRAFIK)	Creditori comerciali	29,283
DASEURO SRL	Clienți creditori	10,350
DEDEMAN AUTOMOBILE SRL	Creditori comerciali	156
DELI & ASOCIATII, SOCIETATE CIVILA DE AVOCATI	Creditori comerciali	68,044
DELLE SEDIE GIOVANNI	Creditori comerciali	583
DELOITTE TAX SRL	Creditori comerciali	34,325
DEMECO SRL	Creditori comerciali	230
DEPARTMENT OF CIVIL AVIATION	Creditori comerciali	130
DERPART TRAVEL SERVICE	Creditori comerciali	900
DEUTSCHE LUFTHANSA INDUSTRY SOLUTIONS BS GMBH	Creditori comerciali	1,434
DFS DEUTSCHE FLUGSICHERUNG	Creditori comerciali	5,245
DGAC	Creditori comerciali	1,128,822
DGAC-TAXE NAVIGARE AERIANA	Creditori comerciali	139,984
DHL INTERNATIONAL ROMANIA SRL	Creditori comerciali	9,534

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
DHL LOGISTICS SRL	Creditori comerciali	1,502
DIAS PUBLISHING HOUSE PUBLIC LTD	Creditori comerciali	234
DINAMIC MARKET COM IMPEX	Creditori comerciali	1,072
DINU ALISE-SYULBIE INTREPRINDERE INDIVIDUALA	Creditori comerciali	1,480
DIPEMA BUSINESS SRL	Creditori comerciali	56
DIRECT CLIENT SERVICES SRL	Creditori comerciali	3,180
DIRECT TURISM SRL	Creditori comerciali	3,264
DIRECTIA IMPOZITE SI TAXE LOCALE - CLUJ-NAPOCA	Creditori comerciali	2,233
DLA PIPER STUDIO LEGALE TRIBUTARIO ASSOCIATO	Creditori comerciali	53,155
DNATA S.R.L-Air Chef SRL	Creditori comerciali	188,020
DOCENTRIS SA	Creditori comerciali	18,667
DOM PROFESOR DRINKS SRL	Creditori comerciali	62
DOZTRADING IMPORTING&EXPORTING GATEWAY	Creditori comerciali	3,628
DRAGNE SI ASOCIATII, SOCIETATE CIVILA DE AVOCATI	Creditori comerciali	62,081
DSC EXPRES LOGISTIC SRL	Creditori comerciali	134
DSV AIR & SEA SRL (PANALPINA ROMANIA)	Creditori comerciali	9,141
DSV SOLUTIONS SRL	Creditori comerciali	1,395
DUBLIN AEROSPACE LTD	Creditori comerciali	14,730
DUMITRU, POPESCU SI ASOCIATII SPARL	Creditori comerciali	5,892
E.E MANTOVANI TRAVEL PLAN LTD	Creditori comerciali	65
E.N.N.A. ETABLISSEMENT NATIONAL DE LA NAVIGATION AÉRIENNE	Creditori comerciali	7,221
EARINOS TRAVEL AGENCY LTD	Creditori comerciali	43
EASTWAY GLOBAL FORWARDING LTD	Creditori comerciali	230
EASY MARKET SPA - TRAVEL SOLUTIONS	Creditori comerciali	600
eCUBE SOLUTIONS LTD	Creditori comerciali	918
eCUBE SOLUTIONS SPAIN	Creditori comerciali	638
EDEIS AEROPUERTO DE CASTELLON SAU	Creditori comerciali	1,298
EDENRED ITALIA SRL	Creditori comerciali	1,434
EDENTUR SRL	Creditori comerciali	145
EJOBS GROUP SRL	Creditori comerciali	568
ELITE BUSINESS PROFESIONAL SRL	Creditori comerciali	25,558
ELSACO ESCO SRL	Creditori comerciali	1,053
EMAKINA.BE N.V.	Creditori comerciali	3,054
EMC AEROSPACE INC.	Creditori comerciali	1,319
ENACHE IP PARTNERS SRL	Creditori comerciali	7,150
ENTOUR SRL	Creditori comerciali	490
EOS-AV INTERNATIONAL CORP.	Creditori comerciali	3,673
ERA EUROPEAN REGIONS AIRLINE ASSOCIATION	Creditori comerciali	9,117
ERNST & YOUNG SERVICE SRL	Creditori comerciali	45,844
EROS AVIATION LTD	Creditori comerciali	81

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
EROTOCRITOU TRAVEL & TOURS LTD	Creditori comerciali	48
eSKY TRAVEL SEARCH SRL	Creditori comerciali	430
ESSKA	Creditori comerciali	295
ESSOR TRAVEL LTD	Creditori comerciali	186
ESTMA LTD	Creditori comerciali	5,480
ESTREL HOTEL	Creditori comerciali	27
ET BUL TRANS-KONSTANTIN GYUROV	Creditori comerciali	440
EU TRUCKING SERVICE SRL - ERKANN	Clienți creditori	42,257
EURO I F TRANS UNIPESOAL LDA	Creditori comerciali	2,000
EUROCONTROL	Creditori comerciali	3,428,780
EUROCONTROL BELARUS	Creditori comerciali	12,101
EUROCONTROL DENMARK	Creditori comerciali	4,185
EUROCONTROL EGYPT	Creditori comerciali	2,706
EUROCONTROL FRANCE	Creditori comerciali	28,058
EUROCONTROL GREECE	Creditori comerciali	27,288
Eurocontrol Irlanda	Creditori comerciali	15,042
EUROCONTROL ITALIA	Creditori comerciali	818,359
EUROCONTROL MOROCCO	Creditori comerciali	1
EUROCONTROL SPANIA	Creditori comerciali	3,197
EUROCONTROL SWEDEN	Creditori comerciali	4,240
EUROMONEY TRADING LTD (THE AIRLINE ANALYST)	Creditori comerciali	10,705
EUROPCAR ITALIA SPA	Creditori comerciali	168
EUROPEAN AIR SPARES AB	Creditori comerciali	18
EUROPEAN AVIATION LTD	Societăți de leasing	98,130
EUROPEAN MED PROD SRL	Creditori comerciali	912
EUTRON INVEST ROMANIA SRL	Creditori comerciali	848
EXIMTUR	Creditori comerciali	6,668
EXPEDIA INC	Creditori comerciali	250,059
EXPEDIA TRAVEL - TRAVELSCAPE LLC	Creditori comerciali	25,000
EXPOTRANS SPA	Creditori comerciali	72
F.A.S. AIRPORT SERVICES	Creditori comerciali	7,288
F.M. TRADING SRL	Creditori comerciali	12
FAST MOVE LOGISTIC SRL	Creditori comerciali	1,480
FASTWEB SPA	Creditori comerciali	6
FATSA TRANSFER TRAVEL LTD	Creditori comerciali	729
FEDERALE OVERHEIDSDIENST BINNENLANDSE ZAKEN	Creditori comerciali	51,998
FIERA MILANO SPA	Creditori comerciali	20
FILIP NET SRL	Creditori comerciali	3,543
FINMEDIA SRL	Creditori comerciali	703
FIRMEX INTERNATIONAL LTD	Creditori comerciali	5,000

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
FIRST CLASS SRL	Clienți creditori	21,283
FIUMICINO HOTELS SRL	Creditori comerciali	175
FIUMICINO LOGISTICA EUROPA SRLU.-B3 FLE AIRCARG	Creditori comerciali	3,987
FL TECHNICS	Creditori comerciali	49,077
FLASH LINE MAINTENANCE SRL	Creditori comerciali	3,000
FLB EUROPA AB	Creditori comerciali	5,870
FLIGHTRADAR 24 AB	Creditori comerciali	456
FLIGHTS AVIATION TRADE SRL	Creditori comerciali	716
FLUGHAFEN HAMBURG GMBH	Creditori comerciali	73,387
FLUGHAFEN KOLN/BONN GmbH (AIRPORT)	Creditori comerciali	320,921
FLY DYNAMICS	Creditori comerciali	1,275
FLY LEVEL SRL	Creditori comerciali	140
FLY2 TRAVEL	Creditori comerciali	93
FLYING HOTEL SRL	Creditori comerciali	150
FLYNAYOX	Creditori comerciali	784
FLYWARE A ISLANDI EHF	Creditori comerciali	2,133
FOCALITY SRL	Creditori comerciali	30,050
FORTNER ENGINEERING & MAN.INC	Creditori comerciali	456
FOTBAL CLUB STEAUA BUCURESTI	Creditori comerciali	3,507
FRANGIPANI FASHION SRL	Creditori comerciali	18,724
FRANK WILLS RECRUITMENT LTD	Creditori comerciali	6,743
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	Creditori comerciali	9,409
FRAPORT TWIN STAR AIRPORT MANAGEMENT AD	Creditori comerciali	283
FRIDAY AD LTD	Creditori comerciali	1,349
FUNDATIA SCOALA COMERCIALA SI DE SERVICII BACAU	Creditori comerciali	435
FUNDATIA SOZIALSTATION METZINGEN SIBIU	Clienți creditori	21,456
G. ZOURIDES SERVICES LTD	Creditori comerciali	51
G.A.Z. TRAVEL HUB LIMITED	Creditori comerciali	99
G.P.A. TRAVEL PLUS LIMITED	Creditori comerciali	22
GA TELESIS LTD UK	Creditori comerciali	13,028
GALEX SRL	Clienți creditori	10,404
GAMMA TOURISTIC & TRADE	Clienți creditori	17,759
GAP CONSULT SRL	Creditori comerciali	3,904
GAP CONSULT SRL	Clienți creditori	11,464
GB MALPENSA LOGISTICS SRL	Creditori comerciali	8,737
GENDARMERIE GASTRONOMIE GMBH	Creditori comerciali	477
GENERALI ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE SA	Creditori comerciali	142
GERADA TUR	Clienți creditori	12,200
GESAC. SPA -AEROPORTO INTERNAZIONALE DI NAPOLI	Creditori comerciali	1,126,018
GESAP AEROPORTO DI PALERMO	Creditori comerciali	3,776

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
GESTIONE SERVIZI INTEGRATI SRL	Creditori comerciali	1,320
GETICA OOH SRL	Creditori comerciali	40,362
GETTY IMAGES INTERNATIONAL	Creditori comerciali	29
GH BOLOGNA SPA (MARCONI HANDLING)	Creditori comerciali	1,558
GH CAGLIARI SRL	Creditori comerciali	2,626
GH NAPOLI SPA	Creditori comerciali	49,668
GHEORGHE BOCANCI LIMITED	Clienți creditor	10,494
GIBDOCK LIMITED	Clienți creditor	18,236
GIS PREMIUM ITALIA SRL - MILANO	Creditori comerciali	191
GLASGOW AIRPORT LIMITED	Creditori comerciali	206,632
GLOBAL ARCHIVE MANAGEMENT	Creditori comerciali	1,624
GLOBAL AVIATION & INDUSTRY SERVICES	Creditori comerciali	200
GLOBAL MARITIME ENGINEERING SERVICES LTD	Clienți creditor	53,644
GLOBAL TEST CONSULTANTS	Creditori comerciali	5,846
GLOBALE DOCS LTD	Creditori comerciali	531
GLOBALGRANGE LIMITED-GRANGE ST. PAUL'S HOTEL	Creditori comerciali	951
GLOBE GROUND ROMANIA	Creditori comerciali	5,079
GOLDEN AGE HOTEL	Creditori comerciali	104
GOUPLIVE - ABOVE TECH INC.	Creditori comerciali	9
GRAND HOTEL SRL	Creditori comerciali	259
GRANT THORNTON UK LLP	Creditori comerciali	2,073
GROUNDFORCE IBZ 2015	Creditori comerciali	10,500
GROUPE ADP - AEROPORTS DE PARIS	Creditori comerciali	128,835
GROUPE TRANSAIR SENEGAL	Creditori comerciali	8,337
GT DIGITAL BY GOLDEN TELEMEDIA LTD (SUMMERCLIFF)	Creditori comerciali	1,850
H.F.G. SRL-HOLDING FATTORIE GAROFALO	Creditori comerciali	4,003
HAHN AIR SYSTEMS GMBH	Clienți creditor	74,599
HAM GROUND HANDLING GMBH & CO. KG	Creditori comerciali	8,355
HAMPTON BY HILTON LIVERPOOL	Creditori comerciali	27,608
HAS HAMBURG AVIATION SERVICE GMBH	Creditori comerciali	10,125
HAUPTZOLLAMT STUTTGART	Creditori comerciali	101,619
HELLENIC REPUBLIC	Creditori comerciali	6,632
HERCULES TRAVEL LTD	Creditori comerciali	23
HERMES AIRPORTS LTD	Creditori comerciali	390,656
HESITATE INC SRL	Creditori comerciali	315
HIEROGLIFS TRANSLATION SRL	Creditori comerciali	1,963
HILTON GARDEN INN - MALAGA	Creditori comerciali	60
HILTON UK MANAGE LIMITED -LONDON HILTON ON PARK LA	Creditori comerciali	478
HITIT BILGISAYAR HIZMETLERI A.Ş.	Creditori comerciali	74,013
HOLD INVEST SRL	Creditori comerciali	31

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
HOLIDAY INN AMSTERDAM - EVENT NETHERLANDS OPERAT	Creditori comerciali	348
HOLIDAY INN BERLIN	Creditori comerciali	2
HOLIDAY INN MILAN - LINATE AIRPORT	Creditori comerciali	218
HOLIDAY INN NORWICH-NORTH	Creditori comerciali	17
HOME OFFICE SHARED SERVICES CENTER	Creditori comerciali	11,473
HONEYWELL AEROSPACE	Creditori comerciali	19,312
HONEYWELL INTERNATIONAL INC - PHOENIX	Creditori comerciali	7,257
HONEYWELL INTERNATIONAL SARL_FR	Creditori comerciali	19,696
HONEYWELL INTERNATIONAL SARL_SW	Creditori comerciali	114,229
HONEYWELL INTERNATIONAL SARL_UK	Creditori comerciali	5,950
HOTEL ASTORIA	Creditori comerciali	237
HOTEL CATALUNYA (I.A.C. SPA)	Creditori comerciali	13,307
HOTEL CHATEAU MONFORT SRL	Creditori comerciali	52
HOTEL HAAGA OY - CENTRAL PARK	Creditori comerciali	129
HOTEL LES HERBES FOLLES	Creditori comerciali	417
HOTEL TONGERLO	Creditori comerciali	10
HOUSE CENTER SRL	Creditori comerciali	43
HRG GREECE	Creditori comerciali	62
HUGEN MAINTENANCE FOR AIRCRAFT BV	Creditori comerciali	123
HULL BLYTH ARAOUZOS LTD	Creditori comerciali	94
I.B. CARGO SRL	Creditori comerciali	4,671
IAI-ISRAEL AEROSPACE INDUSTRIES	Societăți de leasing	534,332
IATA FRANCE	Creditori comerciali	2,400
IATA GENEVA	Creditori comerciali	5,689
IBIS BUDGET LUTON AIRPORT-AIRPORT WAY	Creditori comerciali	39
ICARUS SPA - HILTON ROME AIRPORT	Creditori comerciali	263
ICI BUCURESTI	Creditori comerciali	183
ICTS (UK) LIMITED	Creditori comerciali	18,397
IMPERATOR MEDIA SRL	Creditori comerciali	1,745
INES GROUP SRL	Creditori comerciali	1,234
INFOP PERFECTIONARE SI DEZVOLTARE SRL	Creditori comerciali	36
ING BANK N.V. AMSTERDAM SUCURSALA BUCURESTI	Creditori comerciali	38,828
ING BANK NV	Creditori comerciali	1,845
ING BANK NV - LONDON BRANCH	Creditori comerciali	56
INNERPRIDE BRANDING SRL	Creditori comerciali	11,648
INSTIT. NAT DE MEDICINA AERON. V. ANASTASIU	Creditori comerciali	227
INSTITUTUL DE CERCETARE DEZVOLTARE PT APICULTURA	Creditori comerciali	432
INTACT MEDIA ADVISORS SRL	Creditori comerciali	18,644
INTEGRA CORPORATE SYSTEM	Creditori comerciali	540
INTER EVIAIR LTD	Creditori comerciali	21

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
INTER HANDLING PORI OY	Creditori comerciali	760
INTER LEXIS MARKETING	Creditori comerciali	2,912
INTERNATIONAL AIRPORT NIZHNY NOVGOROD	Creditori comerciali	58
INTERNATIONAL AVIATION BUSINESS (IAB)	Creditori comerciali	20,204
INTERNATIONAL CONSULTANTS ON TARGETED SECURITY	Creditori comerciali	4,598
INTERNATIONAL SERVICE EXPERT	Clienți creditor	11,715
ION TIRIAC AIR SRL	Creditori comerciali	2,220
IRI SRL	Clienți creditor	11,434
ISTANBUL JET HAVACILIK ve YAKIT HZM.A.S.	Creditori comerciali	3,048
IT GENETICS SRL	Creditori comerciali	11
ITR HANDLING SRL	Creditori comerciali	54,754
IULIUS MALL CLUJ SRL	Creditori comerciali	18,584
IVDECOR SRL	Creditori comerciali	19
J.B. AVICON BVBA	Creditori comerciali	2,349
J2 SOURCING	Creditori comerciali	32
JAN DE RIJK LOGISTICS ROMANIA	Clienți creditor	25,013
JD ROTABLES SALES	Creditori comerciali	1,139
JEPPESEN GMBH	Creditori comerciali	177,867
JEPPESEN UK LIMITED	Creditori comerciali	81,711
JET AIRCRAFT SERVICES MAINTENANCE & ENGINEERING	Creditori comerciali	675
JET ENGINE INVESTORS II LP	Societăți de leasing	269,801
JET TECH INTERNATIONAL INC.	Creditori comerciali	2,815
JET TIME A/S	Creditori comerciali	375
JET TRUCKING & SERVICES SRO	Clienți creditor	24,749
JETAV FLIGHT TRAINING COMPANY SRL	Creditori comerciali	199
JETPOWER LLC	Creditori comerciali	861
JOINT MEDIA ADVERTISING SRL	Creditori comerciali	75
JOSE MANUEL CABRAL DE MEDEIROS SIMAS	Creditori comerciali	8
JOYSONQUIN AUTOMATIVE SYSTEMS GMBH	Clienți creditor	17,693
JUNIO BUSINESS SRL	Clienți creditor	22,210
JURYS HOTEL MANAGEMENT (UK) LIMITED	Creditori comerciali	823
JUST CREATE SRL	Creditori comerciali	197
KALOGEROPOULOS TRAVEL & TOURS LTD	Creditori comerciali	16
KALOGIROU KATSI MARIA	Creditori comerciali	90
KAPCO	Creditori comerciali	3,547
KELLOWELL INVESTMENTS (TRAVELNET)	Creditori comerciali	56
KEY STONE SRL	Creditori comerciali	414
KG AIRCRAFT ROTABLES CO. LTD	Creditori comerciali	175,956
KIWI COM SRO (SKYPICKER)	Clienți creditor	14,454
KLAUSENBURG LOGISTIK SRL-D	Creditori comerciali	12

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
KLM ROYAL DUTCH AIRLINES	Creditori comerciali	557
KLM ROYAL DUTCH AIRLINES - ROMANIA	Creditori comerciali	164
KLM UK ENGINEERING LTD	Creditori comerciali	1,131,410
K-LOGISTIK AVIATION SERVICES GMBH	Creditori comerciali	915
KORONA TOURS&TRAVEL SERVICES LTD	Creditori comerciali	94
KPMG TAX SRL	Creditori comerciali	418
KRON-TOUR	Creditori comerciali	911
KUEHNE+NAGEL	Creditori comerciali	18,958
L. PASHAS TRAVEL LTD-XENOS TRAVEL	Creditori comerciali	1,502
LA FANTANA SA	Creditori comerciali	1,336
LA SAC SERVICES SRL	Creditori comerciali	125
LAND BRANDENBURG - LANDESHAUPTKASSE	Creditori comerciali	155
LANDESDIREKTION SACHSEN	Creditori comerciali	352
LANDESOBERKASSE BADEN-WURTTENBERG	Creditori comerciali	60
LANDGERICHT KOLN	Creditori comerciali	140
LANGLEY TRAVEL AB	Alți creditor	13,890
LANGLEY TRAVEL AB	Clienți creditor	13,890
LAPLAND HOTELS OY	Creditori comerciali	236
LAS AEROSPACE LTD.	Creditori comerciali	903
LEMINGS SRL	Creditori comerciali	95
LEONEL BOTELHO PEZEIRA	Creditori comerciali	8
LESMA AVIATION S.L.-LESMA HANDLING GROUP	Creditori comerciali	5,469
LESMA HANDLING REUS 2003 SLU	Creditori comerciali	5,920
LETOVE PREVADZKOVE SLUZBY SR, S.P. (AIR NAVIGATION)	Creditori comerciali	4,719
LIDL DISCOUNT SRL	Creditori comerciali	0
LIEGE AIRPORT SA	Creditori comerciali	2,284
LIFT AEROSPACE	Creditori comerciali	27
LINKEDIN IRELAND	Creditori comerciali	2,263
LISTER STUDIO SRL	Creditori comerciali	47,299
LIVERPOOL AIRPORT LIMITED	Creditori comerciali	131,366
LJS AVIATION LTD	Creditori comerciali	1,005
LOGITRAVEL SL	Clienți creditor	15,737
LOGIX AERO	Creditori comerciali	1,367
LUCOM TRAVEL SRL	Creditori comerciali	31,346
LUCOM TRAVEL SRL	Clienți creditor	20,961
LUFTHANSA AVIATION TRAINING GMBH	Creditori comerciali	2,827
LUFTHANSA TECHNIK DE	Creditori comerciali	2,017
LUXATIA INTERNATIONAL SRO	Creditori comerciali	2,790
M.H. RADIO LIMASSOL LIMITED	Creditori comerciali	3,079
M.I. & P. AD LTD	Creditori comerciali	1,487

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
M.L.P. TRAVELPASS ENTERPRISES LIMITED	Creditori comerciali	50
MAGDA VOLONCIU SI ASOCIATII, SOCIETATE CIVILA DE AVOCATI	Creditori comerciali	713
MANCHESTER AIRPORT GROUP PLC	Creditori comerciali	4,703
MANTOVANI PLOTIN TRAVEL LIMITED	Creditori comerciali	15
MARDEM TOURIST AGENCY	Creditori comerciali	6
MARIA SANNINO	Creditori comerciali	563
MARIA STYLIANOU	Creditori comerciali	126
MARSHAL TURISM SRL	Creditori comerciali	-
MARVICON SRL	Clienți creditori	23,459
MAS GMBH - My Airport Service	Creditori comerciali	288
MASTER GRAPHIC MEDIA SRL	Creditori comerciali	33
MASTER MIND SRL	Creditori comerciali	16,950
MASTERANGE ROMANIA	Creditori comerciali	21,230
McCANN PROFESIONAL COMMUNICATION SRL	Creditori comerciali	2,357
MCVEIGH GLOBAL MEETINGS AND EVENTS	Creditori comerciali	279
MDJ HERMES SRL	Creditori comerciali	114
MED SERV UNITED SRL	Creditori comerciali	47
MEDIA GROUP SERVICES INTERNATIONAL SRL	Creditori comerciali	9,269
MEDIA SAT	Creditori comerciali	20,450
MEDLIFE SA	Creditori comerciali	123
MEGGITT AFTERMARKET SERVICES	Creditori comerciali	10,099
MEGGITT AFTERMARKET SERVICES/USA	Creditori comerciali	14,105
MENZIES AVIATION (ROMANIA) SA	Creditori comerciali	99,290
MENZIES AVIATION CZECH	Creditori comerciali	356
MERCURE HOTELS (PALAZZO DOLCI SRL)	Creditori comerciali	97
MERCURE ROME LEONARDO DA VINCI AIRPORT	Creditori comerciali	181
MERIDIAN NORD SRL	Creditori comerciali	135
MERIDIANA MAINTENANCE SPA	Creditori comerciali	13,212
MESHEK WINGS TOUR LTD	Alți creditori	61,000
METROPOLITAN HOTEL SOFIA	Creditori comerciali	12
MI.NO.TER. SPA	Creditori comerciali	163
MICHALAKIS TSIKLIDES	Creditori comerciali	28
MICHELANGELO TRAVEL	Creditori comerciali	19
MIDI DEVELOPMENT SRL	Creditori comerciali	49
MIILES INT SRL	Creditori comerciali	1,205
MINDCELL SYSTEMS SRL	Creditori comerciali	98,893
MINI BRASERIA GRAND SRL	Creditori comerciali	2
MINOAS TRAVEL & TOURS LTD	Creditori comerciali	59
MITCHELL AIRCRAFT	Creditori comerciali	2,267
MODELO DISTRIBUICAO DE MATERIAIS DE CONSTRUCAO SA	Creditori comerciali	17

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
MOFETA TOURISM AND HEALTH LTD	Clienți creditori	13,405
MONPARIS RESTAURANT & LOUNGE SRL	Creditori comerciali	104
MONTEBIANCO MOKINBA HOTELS SRL	Creditori comerciali	68
MONTENEGRO AIRLINES AD	Alți creditori	-
MOTORACTIVE IFN SA	Societăți de leasing	1,083,791
MOULIN D'OR SRL (PAUL CATERING)	Creditori comerciali	48
MP TRAVEL AGENCY LTD	Creditori comerciali	374
MRO TEKNIK SERVIS SAN.	Creditori comerciali	809
MSG FACTORY SRL	Creditori comerciali	5,258
MTI AVIATION	Creditori comerciali	2,641
MTU Maintenance Lease Serv BV	Societăți de leasing	1,100,166
MY OWN MEDIA LTD	Creditori comerciali	1,841
MYCONIAN AVATON RESORT PELAGOS SA	Creditori comerciali	2,780
NASH AIRPORT HOTEL	Creditori comerciali	263
NATIONAL CLEANNESS SRL	Creditori comerciali	788
NATS SERVICES LIMITED	Creditori comerciali	3,054
NAVBLUE LTD-EUROP. AERO GROUP-NAVTECH	Creditori comerciali	1
NAVITAIRE LLC	Creditori comerciali	1,258,603
NAYAK AIRCRAFT SERVICE NETHERLANDS BV	Creditori comerciali	8,472
NAYAK AIRCRAFT SERVICES ITALY SRL	Creditori comerciali	26,425
NAZOREOS TRAVEL & TOURS	Creditori comerciali	19
NERO HOLDINGS LTD - CAFFE NERO	Creditori comerciali	124
NEW FRESH	Creditori comerciali	158
NEW TREND MEDIA SRL	Creditori comerciali	3,009
NEWREST-ALL LTD	Creditori comerciali	12,048
NH ITALIA SPA	Creditori comerciali	434
NH-HOTELS AUSTRIA GMBH (NH VIENNA AIRPORT)	Creditori comerciali	135
NIKODEA LTD	Creditori comerciali	7,000
NN TRAVEL PRINTS 4U LTD	Creditori comerciali	133
NOAH FILMS SRL	Creditori comerciali	493
NOLAUTO ALGHERO SNC	Creditori comerciali	12,450
NORD TOUR SRL	Creditori comerciali	0
NORDIC TOURS SRL	Creditori comerciali	465
ODYSSEAS SPORTTRAVEL&TOURS	Creditori comerciali	152
OENOKE HOLDINGS LLC/ DBA WORLDTEK TRAVEL&EVENT	Creditori comerciali	165
OFFICE DE L'AVIATION CIVILE	Creditori comerciali	20,242
OFICIUL NATIONAL AL REGISTRULUI COMERTULUI	Creditori comerciali	363
OH CAPITAL ASSETS INC.	Creditori comerciali	1,381
OIA GLOBAL KFT	Creditori comerciali	900
OLD HILL PARTNERS, LLC	Creditori comerciali	914

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
OMNIASIG VIENNA INSURANCE GROUP	Creditori comerciali	21,453
OPARIUC RADU CONSTANTIN INTREPRINDERE INDIVIDUALA	Clienți creditor	9,804
OPERA TRAVEL	Creditori comerciali	32
OPODO LTD	Creditori comerciali	7,448
ORTELIUS AB	Creditori comerciali	30,000
OUTDOORS MEDIA GMBH	Creditori comerciali	594
OWL AEROSPACE, INC.	Creditori comerciali	2,790
OY SRG FINLAND AB	Creditori comerciali	367,453
OYO HOTEL BOHEMIA	Creditori comerciali	7
PAB LONDON LIMITED	Clienți creditor	15,932
PALAS 1 SRL	Creditori comerciali	47,710
PAN LEON TRAVEL & TOURS LTD	Creditori comerciali	54
PANDA TRAVEL AGENCY	Creditori comerciali	117
PANORAMA TRAVEL&TOURS LTD	Creditori comerciali	37
PARC HOTELS SA	Creditori comerciali	37
PARIS ROSTAR SRL	Creditori comerciali	-
PASAGERI CU SOLICITARI DE RESTITUIRE A SUMELOR	Clienți creditor	2,482,542
PASAGERI CU WALLET	Clienți creditor	16,082,202
PAYPOINT SERVICES SRL	Creditori comerciali	7
PAYSAFE GROUP LIMITED	Creditori comerciali	50,372
PAYU SA	Creditori comerciali	19,841
PEI GENESIS LIMITED	Creditori comerciali	228
PELI FILIP, SOCIETATE CIVILA DE AVOCATURA	Creditori comerciali	9,913
PELLEGRINO SRL	Creditori comerciali	403
PFA BOCMAN CONSTANTIN	Creditori comerciali	249
PHOENIX - AGENTIE DE TURISM SRL	Creditori comerciali	710
PLATINUM MANAGEMENT SERVICES SRL	Creditori comerciali	8,974
PNEU-TECH AEROSPACE, INC.	Creditori comerciali	3
POLSKIE LINE LOTNICZE LOT SA (LOT POLISH AIRLINES)	Alți creditor	1,050,000
PORTWAY - HANDLING DE PORTUGAL	Creditori comerciali	19,140
POSTA ROMANA	Creditori comerciali	2
PPG DEUTSCHLAND SALES	Creditori comerciali	118
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SRL	Creditori comerciali	43,962
PRICEWATERHOUSECOOPERS MANAGEMENT CONSULTANTS SRL	Creditori comerciali	42,518
PRICEWATERHOUSECOOPERS TAX SERVICES SRL	Creditori comerciali	35,097
PRIMESTAR HOSPITALITY GMBH (HOLIDAY INN FRANKFURT)	Creditori comerciali	100
PRISMA SOLUTIONS SRL	Creditori comerciali	4,665
PRO VILA SRL	Creditori comerciali	22,361
PROLOGIS AG	Creditori comerciali	3,505
PROMENADA MALL BUCUREȘTI SRL	Creditori comerciali	1,602

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
PROPONENT	Creditori comerciali	2,571
PROTECTOR SYSTEM SRL	Creditori comerciali	117
PROTELCO SA	Creditori comerciali	2,615
PUBLICIS GROUPE MEDIA BUCHAREST SA	Creditori comerciali	93,011
PULLMAN PARIS ROISSY AIRPORT (SASU OPCO ROSACE)	Creditori comerciali	393
PURE HALAL LIMITED	Creditori comerciali	44
Q.A.S. QUALITY AIRPORT SERVICES	Creditori comerciali	792,843
Q'NET INTERNATIONAL SRL	Creditori comerciali	26,120
QUANTUM LEAP CONSULTING SRL	Creditori comerciali	3,987
QUATTRO INTERSPED SRL	Creditori comerciali	25,893
R. AGROTIS TRAVEL LTD	Creditori comerciali	6
RA AEROPORTUL IASI	Creditori comerciali	-
RADA CRISTIAN TEODOR	Creditori din grupul Blue Air	1,509,476
RADIX CONSULT SRL	Creditori comerciali	3,490
RAMS DEPOZITE SRL	Creditori comerciali	5,901
RAO STAR SRL	Creditori comerciali	435
RASIER OPERATIONS BV	Creditori comerciali	7
RATE MIHNEA PFA	Creditori comerciali	189
RCS & RDS SA	Creditori comerciali	1,539
RDC AVIATION LTD	Creditori comerciali	11,455
REALITATEA MEDIA SA	Creditori comerciali	8,821
REFF & ASOCIATII, SOCIETATE CIVILA DE AVOCATI	Creditori comerciali	6,731
REGIERUNG VON OBERBAYERN (BUNDESPOLIZEI MUNCHEN)	Creditori comerciali	44,242
REGIONAL AIR SERVICES	Creditori comerciali	27,436
REHEAT INTERNATIONAL LTD	Creditori comerciali	41
REM-GRUP SRL	Creditori comerciali	161
RISCO SRL	Creditori comerciali	416
RISTORANTE LO ZENIT SAS DI BELGIORNO GAETANO	Creditori comerciali	68
RO-ARMYSECURITY SA	Creditori comerciali	30,440
ROBERTO CARLOS CABTRAL RESENDES	Creditori comerciali	8
RODOTEX SRL	Creditori comerciali	-
ROMAERO SA	Creditori comerciali	229,921
ROMANIAN AIRPORT SERVICES	Creditori comerciali	22,879
ROMATSA RA	Creditori comerciali	1,521,208
ROMPAY SOLUTIONS SRL	Creditori comerciali	6
ROUA SEA FOOD SRL	Creditori comerciali	160
RSM ITALY ACCOUNTING ROMA SRL (L4C SERVICES SRL)	Creditori comerciali	28,761
RUI ALBERTO BOTELHO MELO MONIZ	Creditori comerciali	7
RvZ CONSULT BV (CHANNEL FOR PROCURE MANAGEMENT)	Creditori comerciali	3,129
RYANAIR LTD	Creditori comerciali	48,454

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
S. HOROWITZ&CO	Creditori comerciali	5,510
S.M. SUNWAYS TRAVEL LTD	Creditori comerciali	273
S.N. AEROP. INT. TIMISOARA-TRAIAN VUIA	Creditori comerciali	148,387
S4A ,SOLUTIONS FOR AVIATION SL	Creditori comerciali	3,700
SABENA TECHNICS BELGIA - AEROSPACE ENGINEERING NV	Creditori comerciali	153
SABENA TECHNICS BOD	Creditori comerciali	28,538
SABENA TECHNICS DNR	Creditori comerciali	2,589
SABRE GLBL INC.	Creditori comerciali	35,126
SAC SERVICE SRL	Creditori comerciali	266
SACAL GROUND HANDLING SPA	Creditori comerciali	139,990
SACAL.SPA -SOCIETA AEROPORTUALE CALABRESE	Creditori comerciali	505,646
SAFEWAYS TRAVEL LTD	Creditori comerciali	77
SAGA-SOCIETA ABRUZZESE GESTIONE AEROPORTO SPA	Creditori comerciali	67,215
SAGAT HANDLING	Creditori comerciali	576,013
SAGAT SPA -TURIN AEROPORT	Creditori comerciali	10,247,395
SAGAT SPA -TURIN AEROPORT(plati card)	Creditori comerciali	37,407
SAGEB-PARIS BEAUVAIS TILLE (SOCIETA AEROPORTUALE)	Creditori comerciali	232,719
SALAMIS TOURS LTD	Creditori comerciali	33
SANDULESCU M. BOGDAN PERSOANA FIZICA AUTORIZATA	Creditori comerciali	1,451
SARDEGNA COM SRL	Creditori comerciali	210
SARL SKY AVIATION ASSISTANCE	Creditori comerciali	8,240
SAS HOTEL REGINA OPERA	Creditori comerciali	218
SAS MECHELIN AIRCRAFT TYRE	Creditori comerciali	125,910
SAS RESIDE ETUDES - RESIDHOME APPARTHOTEL	Creditori comerciali	96
SASOF II AVIATION IRELAND LIMITED	Societăți de leasing	16,348,111
SASOF III AVIATION IRELAND DAC	Societăți de leasing	6,751,104
SATAIR AMAGER LANDEVEJ	Creditori comerciali	18
SAVE SPA - AEROPORTO DI VENEZIA "MARCO POLO"	Creditori comerciali	737
SC BASILICA TRAVEL SRL	Clienți creditori	35,130
SCANDINAVIAN AIRLINES SYSTEM - SAS	Creditori comerciali	760
SEA SPA	Creditori comerciali	129,786
SEEN PRINT	Creditori comerciali	2,416
SEPI AMBIENTE SRL	Creditori comerciali	697
SERBIA AND MONTENEGRO AIR TRAFFIC SERVICES SMATSA	Creditori comerciali	682
SEVEN TICKETING OFFICE SRL	Clienți creditori	12,022
SEVEN TRAVEL SRL	Clienți creditori	35,150
SHOHAM TRAVEL LTD	Creditori comerciali	24
SIF BANAT	Finanțatori instituționali	9,000,000
SIGMA AVIATION SERVICES LTD	Creditori comerciali	148,997
SII IT&C SERVICES SRL	Creditori comerciali	49,884

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
SIMPLIFYING PTE. LTD	Creditori comerciali	15
SITA INC US INC. (XB-M12)	Creditori comerciali	1,888
SITA INFORMATION NETWORKING OLANDA (SUC. BUC.)	Creditori comerciali	8,570
SITA PASSENGER SERVICES SYSTEM US INC (XB-M25)	Creditori comerciali	11,717
SKEVITRAVEL.COM.CY	Creditori comerciali	46
SKYCONTACT SERVICES LTD-KNOSSOS TRAVEL	Creditori comerciali	169
SKYLAB TRAVELS LTD	Creditori comerciali	85
SKYLINE MAINTENANCE-CRYSTAL AERO AEROSOLUTIONS	Creditori comerciali	11,200
SKYSCANNER LTD	Creditori comerciali	32,720
SKYSMART MRO LTD	Creditori comerciali	346
SKYSPARES LTD	Creditori comerciali	11
SMART HOTEL SRL	Creditori comerciali	288
SMART OFFICE PAPET SRL	Creditori comerciali	64
SMART TOURS SRL	Clienți creditor	13,987
SMART WAYS TURISTIC	Clienți creditor	26,230
SMARTWINGS AS	Creditori comerciali	81,867
SNC LAVALIN AEROPORTO CASTELLON	Creditori comerciali	2,170
SNP LUCA SI DUMITRESCU	Creditori comerciali	1,258
SNP NEDELUCU SI ASOCIATII	Creditori comerciali	6
SOCIEDATE DE TAXIS COLOURO MACHADO&OUTROS LDA	Creditori comerciali	16
SOCIETA AEROPORTO CATANIA-SAC	Creditori comerciali	704,738
SOCIETATE PROFESIONALA NOTARIALA "DIGNITAS"	Creditori comerciali	742
SOCIETATEA NATIONALA DE CRUSE ROSIE DIN ROMANIA	Creditori comerciali	4,659
SOCIETATEA ROMANA DE RADIODIFUZIUNE	Creditori comerciali	50
SOCIETATEA ROMANA DE TELEVIZIUNE	Creditori comerciali	9,388
SOCIETE TRANSPORTS PARIS BEAUVAIS SAS	Creditori comerciali	800
SOF DEBNIKI DEVELOPMENT SP Z.O.O	Creditori comerciali	11
SOGEAAL SPA(ALGHERO)	Creditori comerciali	174,189
SOURCE ONE SPARES	Creditori comerciali	911
SPAGNA ROYAL SUITE SRL	Creditori comerciali	11
SPAIRES INC.	Creditori comerciali	205
SPECIALIST AVIATION SERVICES LTD	Creditori comerciali	4,518
SPECTRUM AEROSPACE INC.	Creditori comerciali	5,696
SPORT EVOLUTION GROUP SRL	Creditori comerciali	16
SPPMEDIA LTD	Creditori comerciali	14,714
STARLITE LTD THE TRAVEL MANAGEMENT COMPANY	Creditori comerciali	16
STARR EUROPE INSURANCE LIMITED	Creditori comerciali	28,875
STEIGENBERGER AIRPORT HOTEL	Creditori comerciali	522
STERGE ORICE SRL	Creditori comerciali	331
STEWART ENGLISH SRL	Creditori comerciali	520

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
STRATTON AVIATION LLC	Creditori comerciali	15,100
STUDIERENDENWERK STUTTGART	Creditori comerciali	1,357
STUDIO ASSOCIATO SERV PROFESS INT (FIELDFISHER)	Creditori comerciali	65,178
STUDIO LEGALE AVV. FRANCESCA BONOMI	Creditori comerciali	1,560
STUTTGART GROUND SERVICES GMBH	Creditori comerciali	4,423
SUBEX INDUSTRIES SA	Creditori comerciali	538
SUITE HOTEL SOFIA	Creditori comerciali	371
SUN AVIATION SUPORT SRL	Creditori comerciali	348
SUNDAY MEDIA STUDIOS SRL	Creditori comerciali	8,978
SUNEXPRESS DEUTSCHLAND GMBH	Alți creditori	300,000
SUNMEDAIR TRAVEL&TOURISM SERVI	Clienți creditori	13,307
SURVEY LEGEND AB	Creditori comerciali	711
SWEDAVIA SWEDISH AIRPORTS	Creditori comerciali	66,587
SWISSPORT BELGIUM NV	Creditori comerciali	136,138
SWISSPORT CARGO SERVICE FRANCE	Creditori comerciali	442
SWISSPORT CARGO SERVICES	Creditori comerciali	71,329
SWISSPORT CARGO SERVICES BELGIUM	Creditori comerciali	4,817
SWISSPORT CYPRUS LIMITED	Creditori comerciali	152,549
SWISSPORT HANDLING SA	Creditori comerciali	29,964
SWISSPORT MAROC SA	Creditori comerciali	3,181
SYNCHROTECH INC.	Creditori comerciali	100
SYSABD MEDIA SRL	Creditori comerciali	157
T.H.M. TOURIST HOTEL MANAGEMENT SRL	Creditori comerciali	250
TACO OTOPENI	Creditori comerciali	50
TAG TECHOPS	Creditori comerciali	54,689
TARMAC AEROSAVE	Creditori comerciali	1,610
TAROM BRUSSELS AIRPORT	Creditori comerciali	200
TAYARAN JET JSC	Clienți creditori	214,398
TDG AEROSPACE	Creditori comerciali	618
TDT HAVACILIK BAKIM TIC SA	Creditori comerciali	1,189
TECH-LOG	Creditori comerciali	2,271
TEHVOROM SNAGOV SRL	Creditori comerciali	6
TEKLORIT BETRIEBS GMBH-HOTEL MUGGELSEE	Creditori comerciali	6
TELEDYNE LTD	Creditori comerciali	911
TELEKOM ROMANIA COMMUNICATIONS	Creditori comerciali	42,909
TEZ TOUR SRL	Alți creditori	270,000
THAMESIDE AERO SPARES LTD	Creditori comerciali	392
THE BEAUTIQUE HOTELS - Sociedade de Gestao Hotelei	Creditori comerciali	190
THE COOLWATER COMPANY	Creditori comerciali	291
THEMIS TRAVEL	Creditori comerciali	17

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
THOBURNS COMMUNICATIONS LTD	Creditori comerciali	17,982
TIME MATTERS AUSTRIA GMBH	Creditori comerciali	1,314
TISBURY LIMITED	Creditori comerciali	32
TOP KINISIS PUBLIC TRAVEL LTD	Alți creditor	6,800
TOP KINISIS TRAVEL PUBLIC LTD-TOP KINISIS KAPSALOS	Creditori comerciali	1,838
TOP PREMIER AVIATION LTD	Creditori comerciali	61
TOSCANA AEROPORTI HANDLING	Creditori comerciali	228,470
TOSCANA AEROPORTI SPA	Creditori comerciali	775,872
TOTAL ASSET MANAGEMENT	Alți finanțatori	2,000,000
TOUCHDOWN AVIATION	Creditori comerciali	53,402
TOUCHPOINT AVIATION SERVICES	Creditori comerciali	1,869
TOURING EUROPABUS ROMANIA	Creditori comerciali	1,651
TOURING EUROPABUS ROMANIA	Clienți creditor	59,207
TQ CONSULTANTA SI RECRUTARE GALATI	Creditori comerciali	1,626
TRANSILVANIA HOLIDAY TRAVELS	Clienți creditor	89,039
TRANSPORTSTYRELSEN-SWEDISH TRANSPORT AGENCY	Creditori comerciali	130,468
TRANSUN TRAVEL	Creditori comerciali	16
TRAVEL BRANDS SA	Clienți creditor	113,249
TRAVEL SERVICE AS	Creditori comerciali	96,358
TRAVEL TECHNOLOGY RESEARCH LTD T2RL	Creditori comerciali	59,120
TRAVELFUSION LIMITED	Clienți creditor	146,046
TRAVELHOUSE (H.E.M.S.) LTD	Creditori comerciali	76
TRAVELJIGSAW LTD	Clienți creditor	14,122
TRAVELORAMA LTD	Creditori comerciali	61
TRAVELPORT INTERNATIONAL OPERATIONS LTD	Creditori comerciali	11,182
TRAVELSHOP BY SUNHOUSE TRAVEL	Creditori comerciali	36
TREI GHEJANI SRL	Creditori comerciali	51
TRENITALIA SPA	Creditori comerciali	44
TRIPLESTAR FUEL SERVICES LTD	Creditori comerciali	393
TUDOR CONSTANTINESCU & LUCIANA PAUNESCU	Alți finanțatori	490,000
TUIFLY GMBH	Creditori comerciali	10,590
TURK HAVA YOLLARI TEKNİK A.S - TURKISH TECHNIC	Creditori comerciali	109,121
TURN KEY SOLUTIONS AEROSPACE	Creditori comerciali	513
U.S. AIRMOTIVE WORLDWIDE GSE	Creditori comerciali	32
UAB AVIATION PROJECTS MANAGEMENT	Creditori comerciali	38
UFLY MIKE LLC	Creditori comerciali	1,231
UKRAINIAN STATE AIR TRAFFIC - (UKSATSE)	Creditori comerciali	2,970
UNICA TOURS&TRAVEL LTD	Creditori comerciali	46
UNITED BUSINESS SOLUTIONS PHOE	Creditori comerciali	174
UNIUNEA PRODUCATORILOR DE FONOGRAME DIN ROMANIA	Creditori comerciali	1,138

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
UNIVERSAL SOLUTION SRL	Creditori comerciali	49,905
UPC ROMANIA SA	Creditori comerciali	978
UPLIFT AIRPORT SERVICES SRL (AEROKRAFT CONSULT)	Creditori comerciali	1,608,659
UPS SCS ROMANIA SRL	Creditori comerciali	5,266
US ROM HOUSE LTD SRL	Creditori comerciali	8,574
UTRAVEL LTD	Creditori comerciali	88
VACACIONES EDREAMS SLU	Creditori comerciali	2,507
VALE SRLS	Creditori comerciali	4,905
VALORIS CENTER SRL	Creditori comerciali	69,921
VALUE GROUP SPA	Creditori comerciali	39,555
VARIANOS TRAVEL	Creditori comerciali	91
VARNEY AVIATION LIMITED	Creditori comerciali	11,170
VASKEN TERZIAN	Creditori comerciali	68
VASSILIOU TRAVEL	Creditori comerciali	19
VERBAND DEUTSCHES REISEMANAGEM	Creditori comerciali	1,950
VERIDIO SRL	Creditori comerciali	21,794
VERSUS TRAVEL CYPRUS LTD	Creditori comerciali	25
VG AD - HOTEL MARINELA	Creditori comerciali	3,617
VIAJES EL CORTE INGLES SA	Creditori comerciali	7,966
VIBOAL CONSULTING SRL	Creditori comerciali	2,823
VIDECOM INTERNATIONAL LIMITED	Creditori comerciali	24,559
VIMAK LTD	Creditori comerciali	112
VIP GROUP BULGARIA LTD	Creditori comerciali	84
VITOL	Creditori comerciali	8,833,974
VIVRE DECO SA	Creditori comerciali	99
VODAFONE ROMANIA SA	Creditori comerciali	15,064
VOLA RO SRL	Clienți creditori	148,299
VORA INVEST TEAM SRL	Creditori comerciali	100
VOYAGER TRANS SRL	Creditori comerciali	4,344
VUELING AIRLINES SA,ITALIAN PERMANENT ESTABLISHMEN	Creditori comerciali	1,036
WALDPENSION GÖSCHLSEBEN	Creditori comerciali	682
WANTED GAMES SRL	Creditori comerciali	184
WELCOME AIRPORT SERVICES - PLN	Creditori comerciali	27,876
WELL SOLUTIONS SRL	Creditori comerciali	13,279
WENS TOUR SRL	Creditori comerciali	-
WEST COAST AVIATION	Creditori comerciali	32
WHITE LAB PROJECT UNIT SRL	Creditori comerciali	5,955
WICKE RECHTSANWALTE	Creditori comerciali	10,380
WINGS INTERNATIONAL TRAVEL	Clienți creditori	10,230
WISAG AVIATION CONTRACTING GMBH & CO. KG	Creditori comerciali	108,323

Anexa nr. 3 - Lista creditorilor cunoscuți ai societății
BLUE AIR AVIATION SA

Creditor	Categorie	Valoare creanta la DR (Euro)
WISAG CARGO SERVICES HAMBURG GMBH&CO KG	Creditori comerciali	228
WISSKIRCHEN HANDLING SERVICES GMBH	Creditori comerciali	382
WIZZ AIR HUNGARY KFT.	Creditori comerciali	941
WOLTERS KLUWER ROMANIA SRL	Creditori comerciali	617
WORLDWIDE FLIGHT SERVICES - WFS	Creditori comerciali	678
WWTAI AirOpCo II DAC	Societăți de leasing	621,711
XPH SRL-XPRESS HANDLING	Creditori comerciali	725
YIOTA CHRISTOFI	Creditori comerciali	6
YIOTA CHRYSANTHOU	Creditori comerciali	128
ZAVOS TRAVEL	Creditori comerciali	31
ZEITFRACHT	Alți finanțatori	3,357,417
ZEITFRACHT INVESTMENT&CONSULTING GMBH	Creditori comerciali	4,163
ZIEGLER AEROSPACE	Creditori comerciali	1,568
ZINA FLIGHT SUPPORT LLC	Creditori comerciali	911
ZURI BY FASSBIND HOTELS	Creditori comerciali	425
ZYGARIA TRADING COMPANY LTD	Creditori comerciali	76
TOTAL		298,642,597

Anexa nr. 4 - Situația garanțiilor în numerar acordate furnizorilor BLUE AIR

Nr.	Nume	Total RON	Total EUR
F05742	AIR LEASE CORPORATION	23,640,863	4,899,254
F06386	BCC EQUIPMENT LEASING CORPORATION (Boeing)	5,717,790	1,184,936
F06125	SASOF II AVIATION IRELAND LIMITED	4,398,300	911,489
F05604	CAPSTAR AVIATION, LLC	4,354,317	902,374
F03706	AFO AIRCRAFT (NZ) LTD	3,738,555	774,766
F04389	CONSTITUTION AIRCRAFT LEASING (IRELAND) 3 LIMITED	3,254,742	674,502
F04954	SASOF III AVIATION IRELAND DAC	2,199,150	455,745
F06237	MTU Maintenance Lease Serv B.V.	2,199,150	455,745
F06114	AEROTRON IRELAND LIMITED	1,794,506	371,888
F02800	AEROTRON LIMITED	1,504,219	311,729
F06118	GECAS (Gunric Logistic Co., Limited)	1,363,473	282,562
F01672	HERMES AIRPORTS LTD	1,339,082	277,507
F06900	WWTAI AirOpCo II DAC	1,187,541	246,102
F06867	JET ENGINE INVESTORS II LP	879,660	182,298
F05827	OMV DEUTSCHLAND GMBH	868,572	180,000
F03815	Q.A.S. QUALITY AIRPORT SERVICES	831,279	172,271
F07224	ENI SPA	772,064	160,000
F04120	SWISSPORT GB LTD. - SERVISAIR GROUP LIMITED	612,799	126,994
F04877	SIGMA AVIATION SERVICES LTD	611,754	126,778
F05112	IAI-ISRAEL AEROSPACE INDUSTRIES	527,796	109,379
F03625	BANEASA BUSSINESS&TECHNOLOGY PARK SA	483,018	100,099
F00281	SHELL COMPANY OF TURKEY LTD	395,847	82,034
F06540	AERONAUTICS FUND	395,847	82,034
F06919	ELIX ASSETS 14 LIMITED	305,682	63,348
F03462	SEA S.P.A.	228,362	47,325
F04015	HOTEL ATLANTIC CONGRESS CENTRE (CIGEA)	217,143	45,000
F02480	MENZIES AVIATION (ROMANIA) SA	205,977	42,686
F01174	AENA SA - BARCELONA	193,016	40,000
F02490	COMP. NAT. AEROPORTURI BUCURESTI S.A (CNAB)	177,022	36,686
F04882	RYAN AVIATION LTD	154,413	32,000
F05160	Bridgewater Engine Ownership III, LLC	153,941	31,902
F06890	COMUNE DI COMISO - AEROPORT "PIO LA TORRE"	150,552	31,200
F01964	AEROPORT NICE COTE D'AZUR	119,187	24,700
F00877	BELGOCONTROL(SKEYES)	89,270	18,500
F06891	COMUNE DI MARSALA/TRAPANI - AEROP "VICENZO FLORIO"	86,857	18,000
F04487	SPECTRUM AVIATION PERSONNEL	79,619	16,500
F03241	AIRPORT PLAZA	78,216	16,209
F04009	DNATA S.R.L-Air Chef Srl	77,216	16,002
F01391	SWISSPORT CYPRUS LIMITED	72,381	15,000
F05073	AVIAPARTNER HANDLING SPA	72,381	15,000
F07280	AIR ARTISTIQL SRL	72,381	15,000
F01390	AER FIN LTD	61,576	12,761

F03665	MASTERANGE ROMANIA	60,597	12,558
F04188	UPLIFT AIRPORT SERVICES S.R.L. (AEROKRAFT CONSULT)	60,370	12,511
F04286	TOSCANA AEROPORTI S.P.A.	57,905	12,000
F03673	METAV SA	52,997	10,983
F06074	AIRBOURNE COLOURS LTD.	42,669	8,843
F04245	AIR LIVERY LTD	34,275	7,103
F03885	COLOGNE AVIATION SERVICE - CAS	31,365	6,500
F04728	AEROPORTO DI GENOVA S.p.A.	24,127	5,000
F00299	SACBO - SOCIET. PER AEROP. CI	23,162	4,800
F04887	IATA CLEARING HOUSE	21,992	4,557
F00045	AEROPORTUL CLUJ NAPOCA (AVRAM IANCU)	19,726	4,088
F05500	PROFILE BUSINESS CONSULTING SRL	16,617	3,444
F02091	ROMPETROL DOWNSTREAM SRL	16,110	3,339
F00295	AEROPORTI DI ROMA	13,634	2,825
F04148	MUSMECI MARIA	7,238	1,500
F00330	ATPCO - AIRLINE TARIFF PUBLIS.CO.	4,398	911
F04194	TRYMENT MANAGEMENT LTD	3,860	800
F05898	BRITISH TELECOMMUNICATIONS	2,630	545
F04149	BIROUL VAMAL DE FRONTIERA GR I OTOPENI CALATORI	2,390	495
F00344	CNTAR TAROM SA	500	104
F05012	KVAVIATION AIRCRAFT LIMITED	110	23
F00025	MASTER MIND S.R.L.	85	18
TOTAL		66,162,272.89	13,711,251.48



MINISTERUL TRANSPORTURILOR,
INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

Nr. 15552/.....

APROB,

PRIM-MINISTRU
Ludovic ORBAN

MEMORANDUM

De la: Ministrul transporturilor, infrastructurii și comunicațiilor
Lucian Nicolae BODE



Avizat: Ministrul finanțelor publice
Vasile - Florin CÎȚU

Tema: Acordarea unui ajutor de stat, Societății Comerciale “Compania națională de transporturi aeriene române - TAROM” S.A., respectiv Societății Comerciale Blue Air Aviation S.A pentru compensarea pierderilor suferite ca urmare a pandemiei COVID-19 și cauzate direct de această pandemie, în baza art. 107 alin.(2) lit.b) și alin (3) din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene

I. Necesitatea promovării memorandumului

Contextul de piață generat de pandemia COVID-19

Pandemia generată de noul tip de coronavirus SARS-COV-2 reprezintă o urgență sanitară majoră pentru cetățeni și societăți, în toate Statele Membre ale Uniunii Europene (UE) înregistrându-se numeroase cazuri de infecție . Această pandemie reprezintă un șoc major pentru economie, atât pe plan mondial, cât și la nivelul UE, iar un răspuns economic coordonat al statelor membre și al instituțiilor UE este esențial pentru a atenua repercusiunile negative asupra economiei UE. În circumstanțele excepționale create de pandemia COVID-19, toate întreprinderile, indiferent de tipul acestora, se pot confrunta atât cu pierderi cât și cu o lipsă acută de lichidități. Prin urmare, situația economică a multor întreprinderi viabile și a angajaților acestora poate fi afectată în mod grav pe termen scurt și mediu și pot exista, de asemenea, efecte pe o durată mai lungă, dat fiind că este pusă în pericol supraviețuirea acestor întreprinderi.



MINISTERUL TRANSPORTURILOR, INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

Având în vedere evoluția situației epidemiologice determinată de răspândirea coronavirusului SARS-CoV-2 în România și declararea, la data de 11 martie 2020, a „Pandemiei” de către Organizația Mondială a Sănătății, Guvernul României a impus aplicarea unor măsuri de prevenire a răspândirii noului coronavirus pe teritoriul României, printre acestea regăsindu-se și suspendarea operării curselor aeriene spre/dinspre marea majoritate a statelor europene.

Sectorul aviației este unul dintre cele mai afectate de noua criză, iar la nivel european toate statele caută soluții de sprijin financiar pentru acei transportatori aerieni care sunt vitali pentru menținerea conectivității rapide, stabile și continuă cu alte state. Este și cazul României unde transportatorii aerieni care operează servicii aeriene regulate și care asigură stabilitatea conectivității aeriene internaționale a României, “Compania națională de transporturi aeriene române - TAROM” (denumită în continuare TAROM) și BLUE AIR AVIATION (denumită în continuare BLUE AIR), se confruntă cu pierderi importante din cauza efectelor pandemiei COVID -19 asupra industriei de transport aerian.

În conformitate cu dispozițiile art. 7 alin. (1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 77/2014 privind procedurile naționale în domeniul ajutorului de stat, precum și pentru modificarea și completarea Legii concurenței nr. 21/1996, cu modificările și completările ulterioare, orice măsură de ajutor de stat inițiată de un minister poate fi acordată numai în baza unui Memorandum aprobat de Guvern privind oportunitatea promovării respectivei măsuri și încadrarea în politicile economico-bugetare și financiare ale Guvernului.

A. Obiectivul măsurii de ajutor de stat și justificarea acesteia

A.1. Prezentarea transportatorilor aerieni din România

Pandemia COVID-19 a afectat întregul sector de aviație (companii aeriene, aeroporturi, companii de handling și alți furnizori de servicii specifice), fiind unul dintre sectoarele economice puternic afectate de restrângerea severă a mobilității persoanelor între destinații.

Astfel, ca urmare a instituirii la nivel național a unor măsuri privind restricționarea circulației pentru persoane, transportatorii aerieni din România au încetat gradual operarea curselor începând cu luna martie 2020, fapt care a condus implicit la deteriorarea situației lor economico-financiare, prin reducerea drastică a veniturilor.

Menționăm că în România, în anul 2019 erau pe piață 15 transportatori aerieni români deținători de licență de operare în conformitate cu prevederile Regulamentului Consiliului (CE) nr. 1008/2008 din 24 septembrie 2008 privind normele comune pentru



MINISTERUL TRANSPORTURILOR, INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

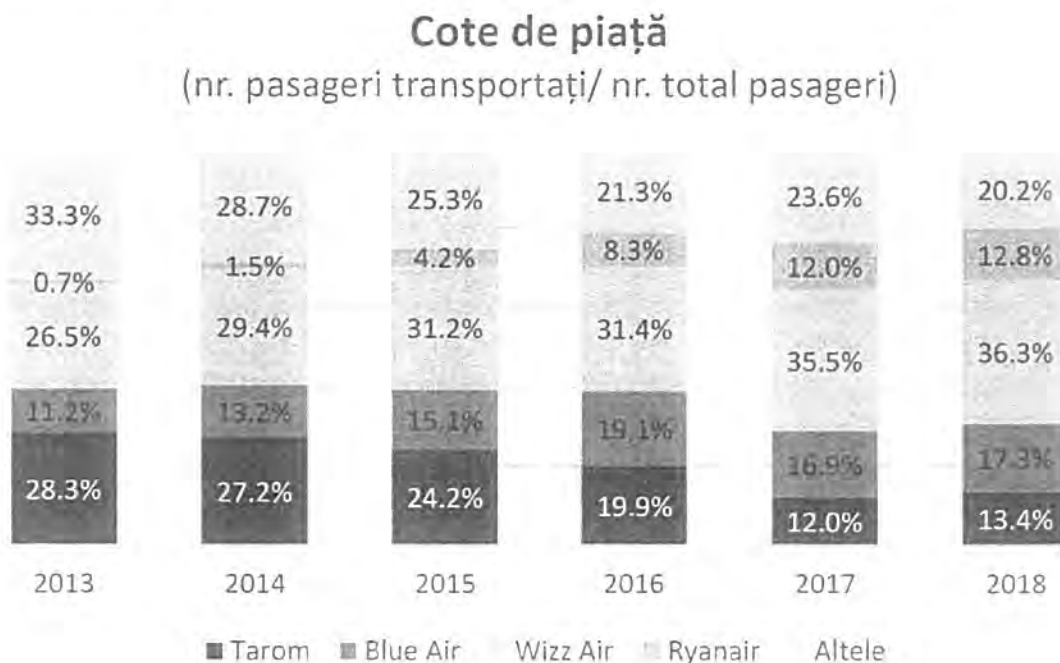
operarea serviciilor aeriene în Comunitate, dintre care 10 au operat în anul 2019, în mod preponderent, zboruri internaționale. Dintre aceștia, doar doi - TAROM și BLUE AIR, au operat servicii aeriene regulate.

Din datele estimative centralizate la nivelul Ministerului Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor rezultă că din traficul internațional efectuat de transportatorii aerieni români în anul 2019, sub propriul certificat de operator aerian, peste 98% aparține TAROM și BLUE AIR.

Considerentele de mai sus justifică adoptarea cu prioritate a unor măsuri de compensare a pierderilor suferite de TAROM și BLUE AIR din cauza pandemiei COVID 19, menținerea pe piață a acestor companii fiind vitală pentru stabilitatea și securizarea conectivității aeriene a României.

Cele două companii - TAROM și BLUE AIR - acoperă totodată, împreună, aproape o treime din piața de transport aerian din România (respectiv o cotă de piață cumulată de 30.7% conform cifrelor la 2018), având împreună la data de 30 martie 2020 un număr de 2800 angajați (respectiv, 1.800 angajați în cadrul TAROM și 1.000 angajați în cadrul BLUE AIR) și generând activitate pentru un număr semnificativ de furnizori și subcontractori care depind de activitatea acestora.

Tabelul nr. 1 - Evoluția cotei de piață a operatorilor de transport aerian de pasageri care operează pe piață din România.



Sursa: TAROM, BLUE AIR



MINISTERUL TRANSPORTURILOR, INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

Având în vedere datele prezentate mai sus, se propun prin acest memorandum măsuri de sprijin în cadrul unei scheme, pentru transportatorii aerieni români care la data de 01.01.2020 efectuau curse aeriene regulate, respectiv TAROM și BLUE AIR, având în vedere cota de piață deținută precum și impactul social al menținerii activității acestora.

- a) Societatea Comercială „Compania națională de transporturi aeriene române - TAROM” S.A. a fost înființată și își desfășoară activitatea în conformitate cu Ordonanța Guvernului nr. 45/1997, având ca obiect principal de activitate executarea de transporturi aeriene interne și internaționale de călători, bagaje, mărfuri și poștă, prin curse regulate și charter. TAROM operează peste 50 destinații proprii și destinații deservite de partenerii code share și este membră a Asociației Internaționale a Transportatorilor Aerieni (IATA) din anul 1993. TAROM este membră a SkyTeam din 2010, o alianță aeriană globală care oferă clienților de la companiile aeriene membre acces la o rețea globală extinsă cu mai multe destinații, mai multe frecvențe și mai multă conectivitate, ceea ce a consolidat și mai mult prezența companiei în Europa de Est.

Ca parte auxiliară a activității sale, TAROM furnizează, de asemenea, servicii de transport operatorilor de turism. Cu toate acestea, doar 5% din traficul său este derivat de la operatorii de turism, reprezentând aproximativ 6% din cifra de afaceri.

În ceea ce privește acționariatul, TAROM este o societate comercială pe acțiuni, pachetul de acțiuni fiind deținut de: Statul Român, reprezentat prin Ministerul Transporturilor - 97,22%, Societatea de Investiții Financiare “Muntenia” S.A. - 0,08%, Regia Autonomă “Administrația Română a Serviciilor de Trafic Aerian” - ROMATSA R.A. - 1,24%, Compania Națională “Aeroporturi București” S.A - 1,46%.

În anul 2019, TAROM a înregistrat un număr de 2.9 milioane pasageri, la același nivel cu anul precedent.

Pe primele două luni ale anului 2020 traficul de pasageri pe rute regulate a fost puțin peste nivelul aceleiași perioade din anul 2019 (și în linie cu planificarea pentru anul 2020), în luna martie înregistrându-se însă o scădere la mai puțin de jumătate față de aceeași lună a anului 2019 și față de planificarea pentru 2020 (așa cum se observă în graficul de mai jos).

Mai mult, în luna aprilie 2020 traficul de pasageri pe rute regulate a fost suspendat complet, estimările Companiei fiind că traficul se va relua abia spre finalul lunii mai, într-un volum foarte scăzut față de planificările anterioare crizei.

Tabelul nr. 2 - Evoluția numărului de pasageri TAROM în perioada ianuarie - martie 2019 - martie 2020



TAROM: Evoluția numărului de pasageri (Ian-Mar 2019 vs. 2020)



Sursa: TAROM

b) Societatea comercială Blue Air Aviation SA (numită în continuare BLUE AIR) este o societate cu capital integral privat românesc care desfășoară cu preponderență transporturi internaționale de pasageri prin curse regulate ce deservește interesele diasporei românești, precum și zboruri interne în Italia și România.

BLUE AIR operează peste 90 destinații proprii și destinații deservite de partenerii code share și este membră a Asociației Internaționale a Transportatorilor Aerieni (IATA) din anul 2016.

După trei ani de creștere accelerată și investiții masive în baze și rute, în luna martie 2019, Blue Air a demarat un program de asigurare a profitabilității care a inclus închiderea unor rute neprofitabile și fără potențial de dezvoltare viitoare, în paralel cu măsuri de creștere a gradului de încărcare a aeronavelor pe rutele rămase operaționale, ceea ce a dus la o scădere cu 14% a numărului total de pasageri deserviți față de anul precedent.

Cu toate acestea, în anul 2019 BLUE AIR a înregistrat un număr de 4,2 milioane pasageri, plasându-se pe primul loc în România în ceea ce privește traficul de pasageri, și a înregistrat un profit din exploatare de 44.5 milioane lei și un profit net de 26.9 milioane lei (conform situațiilor financiare auditate).

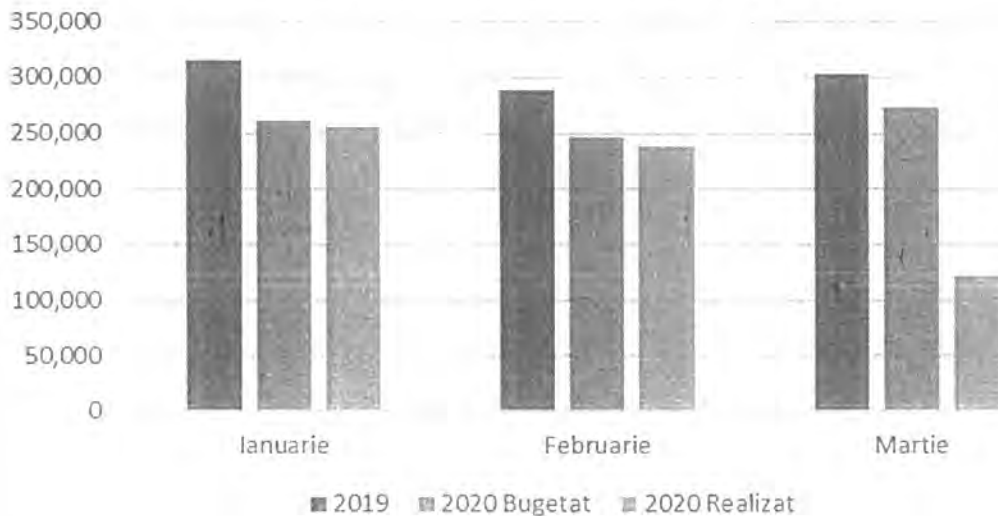
Evoluția traficului lunar de pasageri BLUE AIR în perioada ianuarie - martie 2020 evidențiază o scădere cu 60% în luna martie față de perioada similară a anului precedent, în condițiile luării deciziei de sistare a zborurilor regulate începând cu data de 21 martie 2020, în contextul măsurilor de restricționare a circulației populației luate de statele europene:

Tabelul nr. 3 - Evoluția numărului de pasageri ai BLUE AIR în perioada ianuarie - martie 2019 și 2020



MINISTERUL TRANSPORTURILOR, INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

BLUE AIR Evolutia numarului de pasageri



Sursa: BLUE AIR

În prezent, după declararea stării de urgență la 16 martie 2020, BLUE AIR deservește doar pasageri transportați prin programul „Te aducem acasă”, zboruri charter și de repatriere.

În luna aprilie 2020 traficul de pasageri pe rute regulate a fost suspendat complet, iar pentru luna mai se prognozează că traficul se va relua abia spre finalul lunii, într-un volum semnificativ scăzut față de planificările transportatorului aerian, anterioare crizei.

A1.1. Impactul social ca urmare a prejudiciilor create de COVID-19 companiilor TAROM și BLUE AIR

Solicitarea unor măsuri de sprijin este necesară în contextul deteriorării constante a situației financiare a TAROM și Blue Air, în perioada februarie 2020 și până în prezent, atât la nivelul rezultatului din exploatare, cât și la nivelul fluxului de numerar, pe fondul reducerii cu peste 90% a activității celor doi transportatori aerieni.

În concret, în perioada de referință indicată, epidemia provocată de coronavirusul SARS CoV-2, a condus la o scădere semnificativă a veniturilor realizate de către cele două companii aeriene românești, în principal din perspectiva:

- măsurilor de reducere a răspândirii COVID-19 dispuse de către Guvernul României și celelalte state membre ale Uniunii Europene, respectiv suspendarea zborurilor pentru un număr de destinații operate de către cele două companii, precum și a
- reducerii semnificative a cererilor de transport aerian,



MINISTERUL TRANSPORTURILOR, INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

situație ce poate duce, în lipsa unui sprijin financiar, la suspendarea activității celor două companii de transport aerian.

Dispariția de pe piața de transport aerian a celor două companii ar avea un **impact major la nivel național din perspectivă socio-economică**, având în vedere numărul de peste 2.800 de angajați ai celor doi transportatori aerieni, dar și peste 3000 de salariați ai altor companii de handling, aeroporturi, companii de call center și IT, agenții de turism, care prestează servicii în legătură directă cu activitatea prestată de TAROM și BLUE AIR, salariați și contribuitori la bugetul consolidat al statului, care s-ar putea regăsi în situația de a pierde locurile de muncă, în situația în care concurența este reprezentată în acest domeniu doar de companii străine.

Mai mult decât atât, cele două companii dețin împreună o cotă de piață de peste 30% din transportul de pasageri din România, iar activitatea derulată de către cele două companii aeriene poate prezenta caracteristicile funcționale ale unui serviciu de interes economic general.

Totodată, consumatorii vulnerabili (mai ales, dar nu numai, pasagerii cu reședința în diaspora) vor fi obligați să își reducă semnificativ legăturile directe cu România, din cauza creșterii previzibile a prețurilor aplicabile zborurilor operate de BLUE AIR, compania românească low cost.

Astfel, acordarea unui ajutor de stat pentru cei doi transportatori aerieni face posibilă sprijinirea imediată a acestora, în scopul asigurării necesarului de lichidități pentru acoperirea cheltuielilor curente minime de susținere a activităților pentru perioada următoare, până la 31 decembrie 2020, ceea ce ar permite celor două companii să își continue activitatea, urmând a implementa un plan de redresare financiară în intervalul de timp menționat.

Precizăm faptul că, în condițiile în care BLUE AIR își încetează activitatea iar cota de piață a TAROM se va reduce semnificativ, **statul român va înregistra în următorii 3-5 ani o pierdere la bugetul de stat de minim 627 mil. Lei (130 mil. Euro), doar din contribuții și taxe directe ale celor două companii.**

A.1.2. Impactul economic al epidemiei COVID-19 asupra sectorului aviatic și, respectiv, asupra TAROM și BLUE AIR

Pandemia COVID-19 a afectat întregul sector de aviație (companii aeriene, aeroporturi, companii de handling și alți furnizori de servicii specifice), fiind unul dintre sectoarele economice puternic afectate de restrângerea severă a mobilității persoanelor între destinații. Asociația Internațională a Transportului Aerian („IATA”) a declarat că prelungirea restricțiilor severe de călătorie (măsură dispusă și în România prin Ordonanțe militare succesive) ar putea împinge industria aviatică în pragul colapsului. Estimarea pierderilor de venituri la nivel global în anul 2020, din cauza crizei COVID-19, este de 252 miliarde USD



MINISTERUL TRANSPORTURILOR, INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

Organizația Aviației Civile Internaționale a sintetizat următoarele efecte ale crizei COVID 19 la nivel global:

- Reducere de 41% - 51% a locurilor oferite de companiile aeriene;
- Reducerea cu aproximativ 500 milioane a numărului pasagerilor;
- Aprox. 98 - 124 miliarde USD pierderi potențiale ale veniturilor brute operaționale ale companiilor aeriene;

Efectul negativ direct asupra activității TAROM, care demonstrează și legătura de cauzalitate dintre criza generată și prejudiciul suferit, cauzat de noul coronavirus și, implicit de impactul măsurilor adoptate de către autoritățile românești pentru limitarea răspândirii acestuia, a constat în măsuri imediate luate de companie cu privire la desfășurarea curselor, respectiv:

- Suspendarea operării curselor interne, începând cu data de 25 martie 2020;
- Suspendarea operării curselor către/dinspre, Italia, Spania, Franța, Germania, Austria, Belgia, Marea Britanie, Olanda, Turcia.

Astfel, în luna martie 2020, TAROM a înregistrat un număr de 93.114 pasageri, în scădere cu 57% față de numărul pasagerilor bugetați pe luna martie 2020. Raportat la numărul pasagerilor transportați în aceeași lună din 2019, scăderea este de 57%.

Efectul negativ direct asupra activității BLUE AIR, care demonstrează și legătura de cauzalitate dintre criza generată și prejudiciul suferit, cauzat de noul coronavirus și, implicit de impactul măsurilor adoptate de către autoritățile românești pentru limitarea răspândirii acestuia, a constat în măsuri imediate luate de companie cu privire la desfășurarea curselor ,respectiv:

- La data de 17 martie 2020, ca urmare a declarării stării de urgență în România, au fost suspendate temporar toate zborurile regulate care nu fuseseră afectate prin măsurile luate anterior, pentru perioada 1 martie - 20 aprilie.

Astfel, ca urmare a instituirii la nivel național a unor măsuri privind restricționarea circulației pentru persoane, în luna martie 2020, cei doi transportatori aerieni au transportat cu 56.3% mai puțini pasageri decât ceea ce era planificat, conform datelor prezentate în Tabelul nr. 4.

Tabelul nr. 4 - Gradul de realizare a estimărilor bugetare ale TAROM și BLUE AIR referitoare la numărul de pasageri transportați în luna martie 2020

Operator	PROGRAMAT MAR 2020	REALIZAT MAR 2020	GRAD REALIZARE	DIF. REALIZAT PROGRAMAT
TAROM	214.248	93.114	43%	-121.134
BLUE AIR	270,791	118,337	43.7%	-152.454
Alte zboruri neregulate - TAROM	1.300	0	0%	-1.300
Alte zboruri neregulate - Blue Air	2,500	3,892	155.7%	+1.392



MINISTERUL TRANSPORTURILOR, INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

A.2. Justificarea măsurii de acordare a unui ajutor de stat în baza art. 107 alin. (2) lit. b) din TFUE

a) Necesitatea acoperirii unor cheltuieli pentru care TAROM, respectiv BLUE AIR, nu dispun de finanțare

Deteriorarea gravă a situației financiare a celor două companii aeriene este cauzată de creșterea în perioada următoare a raportului dintre cheltuielile efectuate și veniturile. Astfel, în timp ce veniturile vor scădea semnificativ ca urmare a reducerii traficului de pasageri (scăderea este estimată la mai mult de 90% din veniturile planificate pentru luna aprilie și peste 50% din veniturile planificate pentru restul anului 2020), cheltuielile se vor reduce doar într-o proporție mai mică, respectiv cea corespunzătoare cheltuielilor de operare directe (ex: combustibil, leasing flotă, salarii directe, tarife de aeroport, etc). Cheltuielile fixe vor rămâne constante sau chiar vor crește pentru asigurarea conservării flotei pe perioada de neoperare.

Pentru TAROM, valoarea cheltuielilor de funcționare în perioada 01.04.2020 - 31.12.2020 este estimată la suma totală de **528 mil. lei (109,4 mil. EUR)**. Acestea includ atât cheltuielile fixe (cheltuieli general-administrative), în valoare de 180,02 mil lei (37,3 mil. EUR), cât și cheltuielile variabile directe estimate pentru activitatea operațională conform planificării revizuite care ține cont de impactul COVID-19, în valoare de 347,98 mil. lei (72,1 mil. EUR).

La acestea se adaugă plățile pentru leasingul și mentenanța flotei, conform termenelor de plată agreeate cu furnizorii, în valoare de **427,61 mil. lei (88,6 mil. EUR)**.

În ceea ce privește BLUE AIR valoarea cheltuielilor de funcționare în perioada 01.03.2020 - 31.12.2020 este estimată la suma totală de **1.147 mil lei (237.99 mil EUR)**. Trebuie menționat faptul că în bugetul de venituri și cheltuieli pentru aceeași perioadă, dar în condiții normale de trafic, valoarea cheltuielilor era de 1.654 mil lei (343.84 mil EUR). Reducerea cu 507 mil lei (105.85 mil EUR) se datorează în principal reducerii costurilor directe de operare ca urmare a suspendării zborurilor, dar și a măsurilor întreprinse de societate pentru reducerea costurilor indirecte, după cum urmează:

- Trimiterea în șomaj tehnic a aprox. 90% dintre salariați pe o perioadă de 30 zile, începând cu 1 aprilie 2020. Aceasta decizie se va prelungi până la încetarea stării de urgență, reînceperea activității urmând a se face treptat, în funcție de ritmul de ridicare a restricțiilor de zbor impuse de autorități.
- Reducerea costurilor cu reparațiile și piesele de schimb ale aeronavelor ca urmare a reducerii numărului de aeronave estimate pentru a opera în sezonul de vară 2020.



MINISTERUL TRANSPORTURILOR, INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

b) *Necesitatea acoperirii unor plăți iminente ce țin de menținerea funcționării și o serie de plăți scadente în perioada următoare, a căror amânare ar determina blocarea activității TAROM și BLUE AIR*

Pentru Tarom, necesarul de lichidități va fi destinat acoperirii pierderilor suferite de companie din cauza pandemiei de COVID-19 și va fi în valoare de 312,74 mil. Lei (64,8 mil. EUR), corespunzătoare valorii totale estimate a pierderilor suferite de către TAROM pe baza diferenței dintre veniturile nerealizate ajustate cu valoarea cheltuielilor evitate. Dintre acestea, 287,16 mil. lei (59,5 mil. EUR) reprezintă prejudiciul estimat pentru activitățile de transport de pasageri pe curse de linie și 25,58 mil. lei (5,3 mil. EUR) pentru transport de pasageri pe curse charter.

Ținând cont de cele de mai sus, valoarea totală a ieșirilor de numerar din compania TAROM pentru perioada 01.04.2020 - 31.12.2020 este estimată la 778,96 mil. lei (161,4 mil. EUR). Această valoare poate fi însă acoperită parțial din surse proprii, după cum urmează:

- Numerar disponibil în valoare totală de 5,79 mil. lei (1,2 mil. EUR) - conform sold la 10.04.2020
- Încasări de numerar preconizate din perioada aprilie-decembrie 2020, în valoare de 429,06 mil. Lei (88,9 mil. EUR) - conform estimărilor de venituri revizuite, fără a ține cont de decalajul dintre realizarea veniturilor și încasare.

BLUE AIR estimează că impactul epidemiei COVID-19 asupra încasărilor estimate până la 31.12.2020 este de 1.067,94 mil lei (221.28 mil EUR), iar necesarul de lichidități va fi în valoare de 300,77 mil Lei (62,32 mil. EUR), corespunzătoare valorii totale estimate a pierderilor suferite de Blue Air.

Totodată, din cauza încasărilor mici din luna martie 2020, cu 121,53 mil lei (25.18 milioane euro) mai mici decât suma previzionată, BLUE AIR este deja în risc de a nu onora obligatia de achiziție și raportare, până la data de 30 aprilie 2020, a celor 332 mii certificate de CO2 aferente zborurilor operate în anul 2019, în valoare de aproximativ 33-48 mil lei (7-10 mil. Eur). Neplata acestor obligații până la data de 27 aprilie 2020 va duce la impunerea unei penalități de 100 euro/ certificat - aproximativ 160,23 mil lei (33.2 mil. Euro). Lipsa lichidităților va duce astfel la imposibilitatea asumării obligațiilor financiare ale BLUE AIR și în consecință la pierderea viabilității financiare a companiei și închiderea activității.

A.3. Oportunitatea promovării măsurii de ajutor de stat individual

Pentru a simplifica procedurile aplicabile în mod uzual în domeniul ajutorului de stat și a veni în ajutorul Statelor Membre în această perioadă dificilă, la data de 19 martie 2020 Comisia Europeană a publicat Comunicarea Comisiei privind Cadrul Temporar, în cuprinsul căruia acordă îndrumări și abilitază Statele Membre astfel încât acestea să fie în măsură să adopte cele mai eficiente măsuri de sprijinire a economiei.



MINISTERUL TRANSPORTURILOR, INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

Comisia menționează și faptul că, în afara prevederilor Cadrului Temporar, Statele Membre pot să acorde compensații întreprinderilor din sectoarele care au fost afectate în mod special de epidemie (de exemplu, transporturi, turism, cultură, ospitalitate și comerțul cu amănuntul) pentru pagubele suferite ca urmare a epidemiei și cauzate direct de aceasta în temeiul art. 107 alin. (2) lit. b) din TFUE, după autorizarea prealabilă a acestor ajutoare de către Comisia Europeană.

Menționăm că, în conformitate cu normele europene privind ajutoarele de stat, Comisia Europeană a autorizat recent acordarea de ajutor de salvare sub forma unui împrumut temporar de aproximativ 36,7 milioane EUR (în jur de 176 milioane RON) transportatorului de stat TAROM¹, iar la nivel național ajutorul a fost aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 12/2020. Totuși, în conformitate cu prevederile paragrafului 15 din Cadrul Temporar, principiul „*pentru prima și ultima dată*” din *Orientările privind salvarea și restructurarea nu se aplică ajutoarelor pe care Comisia Europeană le declară compatibile în temeiul art. 107 alin. (2) lit. b) TFUE*, întrucât acest din urmă tip de ajutor nu este „*un ajutor pentru salvare, un ajutor pentru restructurare sau un sprijin temporar pentru restructurare*” în sensul punctului 71 din *Orientările privind salvarea și restructurarea*.

Prin urmare, Statele Membre pot acorda compensații în temeiul art. 107 alin. (2) lit. b) din TFUE pentru pagubele cauzate în mod direct de epidemia de COVID-19 întreprinderilor care au primit anterior ajutor de stat în temeiul Orientărilor privind salvarea și restructurarea, cum este și cazul TAROM.

Cu privire la oportunitatea concretă a promovării măsurii de ajutor de stat individual pentru TAROM și BLUE AIR menționăm că, la nivel european, în contextul generat de criza COVID-19, unele State Membre au demarat și parcurs procedurile necesare în vederea obținerii de ajutoare de stat pentru compensarea pierderilor generate de pandemia COVID 19. Un astfel de exemplu este ajutorul de stat, autorizat deja de Comisia Europeană, pe care Suedia îl va acorda companiilor aeriene suedeze care efectuează servicii aeriene regulate.

Luând în considerare toate aspectele de mai sus, în vederea sprijinirii activității TAROM și BLUE AIR și pentru a diminua efectele negative care afectează în mod direct transportul aerian, este oportună și necesară intervenția statului român prin acordarea de măsuri de ajutor de stat individuale în baza art. 107 alin. (2) lit. b) TFUE care să compenseze pagubele directe suferite de cei doi transportatori aerieni din cauza crizei fără precedent generate de epidemia COVID-19.



MINISTERUL TRANSPORTURILOR, INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

Prejudiciul cauzat TAROM de pandemia COVID-19 constă în pierderea veniturilor din cauza suspendării zborurilor și a cererii reduse de transport aerian în perioada următoare măsurilor întreprinse la nivel național și internațional de suspendare a zborurilor, ajustate cu costurile variabile directe care au fost evitate ca urmare a volumului de activitate redus. Prejudiciul este calculat ca reprezentând pierderea de valoare adăugată, prin comparație cu ceea ce TAROM ar fi putut obține dacă criza generată de focarul COVID-19 nu ar fi avut loc și dacă TAROM ar fi fost în măsură să funcționeze în parametri normali (de exemplu, prin comparație cu nivelul perioadei similare a anului trecut).

Pierderile de venituri au fost calculate pe fiecare destinație, lunar, comparând veniturile înregistrate în 2020 (pentru luna martie) și estimate pentru restul anului (aprilie-decembrie), cu cele înregistrate în perioada de referință (i.e. aceeași perioadă a anului trecut, martie-decembrie 2019). Veniturile înregistrate în 2019 au fost ajustate pentru a elimina cursele care au fost anulate din planul de zbor pentru 2020 ca urmare a deciziilor de management fără legătură cu pandemia de COVID-19, pentru a asigura un calcul corect al variației, care reflectă astfel rezultatul direct al impactului pandemiei.

Efectul astfel cuantificat se ridică la o pierdere de venituri de peste **661,69 mil. Lei (137,1 mil. EUR)** din transport de pasageri pe curse regulate pe destinații interne și externe (sumarul, detaliat pe luni, fiind prezentat în tabelul de mai jos), la care se adaugă veniturile pierdute din curse charter de transport pasageri evaluate la **49,71 mil. lei (10,3 mil. EUR)** - respectiv, calculat ca diferență dintre veniturile de 98,94 mil lei (20,5 mil. EUR) realizate în perioada aprilie-decembrie 2019 și estimările pentru aceeași perioadă a anului 2020 de 49,23 mil. lei (10,2 mil. EUR), care reflectă impactul așteptat al pandemiei de COVID-19).

Venituri din transport de pasageri pe curse de linie	UM	Mar	Apr	Mai	Iun	Iul	Aug	Sep	Oct	Noi	Dec	Total
Realizat 2019	mil Lei	76.3	92.7	112.5	116.8	124.5	126.0	125.5	114.9	91.2	87.8	1,069.0
Realizat 2020 (martie)	mil Lei	33.8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.8
Forecast 2020 (apr-dec)	mil Lei	-	-	6.8	7.7	52.6	56.5	64.7	66.1	58.4	60.8	373.1
Venituri pierdute ca efect al COVID-19	mil Lei	42.5	92.7	106.2	108.6	71.9	70.0	60.8	48.7	32.8	27.5	661.7

Venituri din transport de pasageri pe curse de linie	UM	Mar	Apr	Mai	Iun	Iul	Aug	Sep	Oct	Noi	Dec	Total
Realizat 2019	mEUR	15,8	19,2	23,3	24,2	25,8	26,1	26,0	23,8	18,9	18,2	221,5
Realizat 2020 (martie)	mEUR	7,0										7,0
Forecast 2020	mEUR		-	1,4	1,6	10,9	11,7	13,4	13,7	12,1	12,6	77,3



MINISTERUL TRANSPORTURILOR,
INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

Venituri din transport de pasageri pe curse de linie	UM	Mar	Apr	Mai	Iun	Iul	Aug	Sep	Oct	Noi	Dec	Total
(apr-dec)												
Venituri pierdute ca efect al COVID-19	mEUR	8,8	19,2	22,0	22,5	14,9	14,5	12,6	10,1	6,8	5,7	137,1

În ceea ce privește costurile evitate, acestea reprezintă costurile variabile directe care ar fi fost înregistrate dacă activitatea nu ar fi fost afectată de pandemia de COVID-19 și care vor fi evitate în contextul actual. Acestea acoperă costurile cu asigurarea pasagerilor, catering pentru echipaj și pasageri, combustibil, certificate CO2, landing, survol, handling, plata variabilă pentru echipaj (care este strict corelată cu numărul de ore de operare) și cheltuieli cu diurna, transport și cazare, compensații pentru neregularități de zbor, mentenanță variabilă și alte costuri direct legate de operarea avioanelor.

Estimarea valorii acestora a fost făcută pe baza valorii costurilor normale înregistrate de TAROM în perioada martie-decembrie 2019, pe fiecare destinație, lunar, comparate cu estimările pentru aceeași perioadă a anului 2020.

Tabelul de mai jos prezintă sumarul acestor costuri, pe luni, în mil lei și mil Eur.

Costuri variabile directe pentru curse de linie	UM	Mar	Apr	Mai	Iun	Iul	Aug	Sep	Oct	Noi	Dec	Total
Realizat 2019	mil Lei	63.71	71.43	76.26	76.74	83.49	83.01	78.67	75.77	67.09	66.60	742.28
Realizat 2020 (martie)	mil Lei	50.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.68
Forecast 2020 (apr-dec)	mil Lei	-	-	13.03	12.55	43.92	45.85	49.71	52.12	49.71	50.68	317.57
Costuri evitate ca efect al COVID-19	mil Lei	13.51	71.43	63.22	64.19	39.58	37.16	28.96	23.65	16.89	15.93	374.52

Costuri variabile directe pentru curse de linie	UM	Mar	Apr	Mai	Iun	Iul	Aug	Sep	Oct	Noi	Dec	Total
Realizat 2019	mEUR	13,2	14,8	15,8	15,9	17,3	17,2	16,3	15,7	13,9	13,8	153,8
Realizat 2020 (martie)	mEUR	10,5										10,5
Forecast 2020 (apr-dec)	mEUR		-	2,7	2,6	9,1	9,5	10,3	10,8	10,3	10,5	65,8
Costuri evitate ca efect al COVID-19	mEUR	2,8	14,8	13,1	13,3	8,2	7,7	6,0	4,9	3,5	3,3	77,6

La acestea se adaugă costurile evitate ca urmare a activității reduse cu transportul de pasageri pe curse charter, în valoare de 25,58 mil. Lei (5,3 mil. EUR) - respectiv, diferența



MINISTERUL TRANSPORTURILOR, INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

dintre costurile variabile directe de 54,54 mil. lei (11,3 mil. EUR) înregistrate în aprilie-decembrie 2019, și costurile estimate pentru aceeași perioadă a anului 2020 în valoare de 30,4 mil. Lei (6,3 mil. EUR).

Astfel, valoarea prejudiciului pentru care se solicită compensarea este reprezentată de diferența dintre veniturile pierdute și costurile evitate ca efect direct al focarului COVID-19. Pentru activitatea operațională de transport pasageri pe curse de linie, acest calcul este prezentat în tabelul de mai jos:

Prejudiciu	UM	Mar	Apr	Mai	Iun	Iul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
Venituri pierdute minus costuri evitate ca efect al COVID-19 pentru curse de linie	mil lei	28.96	21.24	42.95	44.40	31.85	32.82	31.85	25.10	15.93	11.58	287.16
	mEUR	6.0	4.4	8.9	9.2	6.6	6.8	6.6	5.2	3.3	2.4	59.5

La acestea se adaugă valoarea prejudiciului calculat pentru activitatea de transport pasageri pe curse charter, de 25,58 mil Lei (5,3 mil. EUR).

Rezultă așadar, pentru TAROM, un necesar de lichiditate de acoperit prin ajutorul de stat, perioada 01 martie 2020 - 31 decembrie 2020, în cuantum estimat de 312,78 mil lei (64,8 mil EUR), ca urmare a pierderilor înregistrate din cauza pandemiei COVID-19 și cauzate direct de această pandemie.

In ceea ce privește BLUE AIR, prejudiciul rezultă din pierderea de venituri pe o perioadă cuprinsă între martie 2020 - decembrie 2020 și care reprezintă necesarul de lichidități pentru acoperirea nivelului daunelor cauzate de pandemia SARS-COV-2 .

Prejudiciului estimat al pandemiei COVID-19 asupra rezultatelor financiare anuale ale BLUE AIR este reflectat în reducerea veniturilor cu 1.045,9 mil lei (216.71 milioane Euro) și este cauzat de sistarea zborurilor planificate. În ciuda măsurilor luate de reducere a costurilor directe și indirecte, estimate pentru aceeași perioadă la 724.38 mil lei (150.09 milioane Euro), această scădere de venituri va antrena un prejudiciu de 321,57 mil lei (66.63 milioane Euro). Astfel, pierderea netă a BLUE AIR estimată pentru perioada 1.01.2020-31.12.2020 este de 299,86 mil lei (62.13 mil Eur), față de un profit planificat conform bugetului inițial de 21,72 mil lei (4.5 mil Eur).

Pentru determinarea acestuia:

- S-au comparat două situații: bugetul de venituri și cheltuieli pentru perioada 01.01.2020-31.12.2020, revizuit în ianuarie 2020 (ca situație de referință), cu bugetul de venituri și cheltuieli pentru perioada 01.01.2020-31.12.2020, revizuit în luna martie 2020 ca urmare a măsurilor succesive luate pentru reducerea impactului pandemiei COVID-19;



MINISTERUL TRANSPORTURILOR, INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

- S-au identificat și cuantificat pierderile de venituri provenite din reducerea zborurilor planificate, dar și din reducerea gradului de încărcare a aeronavelor;
- S-au identificat cheltuielile directe care pot fi reduse în aceeași perioadă (ex. costuri variabile cu combustibil, servicii de handling, taxe de aeroporturi și navigabilitate, costurile directe de personal, etc.).

S-a determinat prejudiciul cauzat de pandemia COVID-19 prin diminuarea, pe de o parte, a veniturilor planificate și, pe de altă parte, recunoașterea impactului pozitiv din economiile de costuri directe.

Venituri din transport de pasageri	UM	Ian	Febr	Mar	Apr	Mai	Iun	Iul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
Realizat 2019		117.99	134.82	108.77	156.40	163.34	195.22	235.02	264.65	215.62	148.45	114.19	118.00	1,972.46
Bugetat 2020 - initial	mLEI	86.57	69.28	94.67	135.89	129.34	150.98	214.74	250.05	180.41	148.45	114.19	118.00	1,692.55
Realizat 2020 (ian-martie)	mLEI	86.57	69.28	42.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	198.19
Forecast 2020 (apr-dec)	mLEI	0.00	0.00	0.00	20.38	25.87	38.50	67.64	83.14	57.24	56.41	48.82	50.44	448.45
Venituri pierdute ca efect al COVID-19	mLEI	0.00	0.00	52.33	115.50	103.47	112.48	147.09	166.91	123.16	92.04	65.37	67.55	1,045.91
Costuri aferente transportului de pasageri														
Realizat 2019		152.04	162.50	139.02	158.33	153.86	178.52	165.05	180.46	145.47	178.87	137.59	142.17	1,893.87
Bugetat 2020 - initial	mLEI	118.93	111.10	121.08	123.52	144.86	146.35	152.84	155.30	138.20	178.87	137.59	142.17	1,670.82
Realizat 2020 (ian-martie)	mLEI	178.87	137.59	91.30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	407.76
Forecast 2020 (apr-dec)	mLEI				39.91	65.67	69.95	70.30	74.06	63.26	91.87	73.83	76.29	625.14
Costuri evitate ca efect al COVID-19	mLEI			29.78	83.61	79.18	76.40	82.54	81.24	74.94	86.99	63.76	65.89	724.34
Prejudiciu														
Venituri pierdute minus costuri evitate ca efect al COVID-19 pentru curse de linie	mLEI			22.55	31.90	24.29	36.08	64.55	85.67	48.22	5.05	1.61	1.67	321.58

Prejudiciul ce se dorește a fi compensat prin măsura de ajutor de stat a fost estimat la o valoare de 300,77 mil lei (62,32 milioane Euro), calculată la nivelul soldurilor nete ale fluxului de numerar pentru perioada 01.03.2020-31.12.2020, ca rezultat direct al scăderii cu 1.067,96 mil lei (221.28 mil EUR) a încasărilor, ca urmare a reducerii zborurilor, după cum urmează:

Incasari	UM	Ian	Febr	Mar	Apr	Mai	Iun	Iul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
Incasari - Bugetat 2020	mLEI	144.79	135.14	159.27	171.33	188.23	195.47	215.41	193.38	171.33	180.10	138.54	143.15	2,036.13
Realizat 2020 (ian-martie)	mLEI	180.10	119.69	37.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	337.55
Forecast 2020 (apr-dec)	mLEI				5.90	21.04	43.32	91.29	107.27	104.06	117.06	90.05	85.89	665.90
Incasari nerealizate ca efect al COVID-19	mLEI	0.00	15.44	121.51	165.43	167.18	152.14	124.12	86.10	67.28	63.03	48.49	57.26	1,067.99

În aceste condiții, pentru a asigura lichiditățile necesare plății certificatelor de CO₂ și a salariilor, respectiv, continuării operării zborurilor comerciale la cerere și cargo, BLUE AIR a suspendat toate activitățile și proiectele neesențiale, reușind astfel o diminuare a plăților datorate pentru perioada 01.03.2020-31.12.2020 de 722,69 mil lei (149.74 mil EUR), după cum urmează:



MINISTERUL TRANSPORTURILOR,
INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

Plati de efectuat	UM	Ian	Febr	Mar	Apr	Mai	Iun	Iul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
Bugetat 2020 - initial	mLEI	179.29	131.17	127.58	189.61	159.68	194.70	201.52	189.42	158.38	192.72	147.74	152.60	2,024.42
Realizat 2020 (ian-martie)	mLEI	179.29	131.17	97.80										408.26
Forecast 2020 (apr-dec)	mLEI				106.00	80.50	118.30	118.98	108.18	83.44	106.37	84.47	87.23	893.47
Plati evitate ca efect al COVID-19	mLEI			29.78	83.61	79.18	76.40	82.54	81.24	74.94	86.35	63.27	65.38	722.69

În consecință, pentru BLUE AIR, rezultă un necesar de lichiditate de acoperit prin ajutorul de stat, pentru perioada 01.03.2020 - 31.12.2020, în cuantum estimat de 300.775.000 lei (62,32 milioane euro), ca urmare a pierderilor înregistrate din cauza pandemiei COVID-19 și cauzate direct de această pandemie, reprezentând necesarul de lichidități pentru acoperirea unor obligatii de plată critice pentru continuarea activității companiei:

Fluxuri totale de numerar	UM	Ian	Febr	Mar	Apr	Mai	Iun	Iul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
Incasari minus plati - forecast 2020 recalculat cu impactul COVID-19	mLEI	0.81	(11.48)	(60.04)	(100.10)	(59.46)	(74.98)	(27.69)	(0.90)	20.62	10.69	5.58	(1.33)

B. Baza legală

Măsura propusă de ajutor de stat se acordă în baza dispozițiilor art. 107 alin. (2) lit. b) TFUE care prevede în mod expres că sunt compatibile cu piața internă ajutoarele destinate reparării pagubelor provocate de calamități naturale sau de alte evenimente extraordinare.

Menționăm că prin Decizia Comisiei Europene SA. 56685 din 12 martie 2020, Comisia Europeană a încadrat pandemia COVID-19 ca circumstanță extraordinară.

C. Furnizorul / inițiatorul / administratorul măsurii de ajutor de stat

Furnizorul ajutorului de stat este Ministerul Finanțelor Publice. Administratorul ajutorului de stat este Ministerul Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor.

D. Instrumentul de acordare utilizat

Ajutorul de stat pentru acoperirea pierderilor generate de măsurile impuse pentru prevenirea răspândirii coronavirusului SARS-CoV-2 va respecta prevederile Comunicării Comisiei C(2020) 1863 final privind Cadrul temporar pentru măsuri de ajutor de stat de sprijinire a economiei în contextul actualei epidemii de COVID-19 și va consta în (i) emiterea garanțiilor de stat pentru credite comerciale (ii) subvenționarea dobânzii la creditele comerciale sau (iii) acordarea unui împrumut din trezorerie/din bugetul de stat cu dobândă subvenționată.

Ajutorul de stat va fi instituit prin Ordonanță de urgență a Guvernului, act normativ care va fi emis după autorizarea ajutorului de către Comisia Europeană și care va stabili și reglementa tipul ajutorului acordat, precum și condițiile de acordare a acestuia pentru fiecare dintre cei doi beneficiari.



MINISTERUL TRANSPORTURILOR, INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

Având în vedere că TAROM este deja beneficiara unui ajutor de stat individual de salvare, Ministerul Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor se va asigura că:

- TAROM a elaborat și implementat un plan de măsuri pentru limitarea pagubelor datorate COVID 19;
- este implementat un mecanism prin care ambele tipuri de ajutoare de stat se pot acorda concomitent, ajutorul de stat acordat în contextul COVID-19 fiind limitat la minimumul necesar.

Ajutorul de stat nu va fi acordat înainte de notificarea și aprobarea măsurii de către Comisia Europeană, în conformitate cu prevederile art.108(3) din Tratatul de Funcționare al Uniunii Europene.

E. Durata măsurii de ajutor de stat

Ajutorul de stat este acordat pentru acoperirea pierderilor generate de pandemia COVID-19 și cauzate direct de această pandemie în perioada martie - decembrie 2020. Ajutorul se acordă în anul 2020.

F. Bugetul măsurii de ajutor de stat

Ajutorul de stat care va fi acordat va fi în cuantum total de până la 312.744.200 lei (64,8 milioane euro) pentru TAROM, respectiv în cuantum de până la 300.775.000 lei (62,32 mil euro) pentru BLUE AIR . Cuantumul exact al ajutoarelor va fi stabilit în urma evaluării și autorizării acestora de către Comisia Europeană.

G. Beneficiarul măsurii de finanțare

Beneficiarii măsurii de ajutor de stat vor fi :

- Compania Națională de Transporturi Aeriene Române - TAROM S.A.,
- SC BLUE AIR AVIATION S.A.

H. Costurile eligibile pentru acordarea ajutorului

Asigurarea resurselor financiare pentru cele două companii aeriene este absolut necesară pentru funcționarea TAROM și Blue Air pe perioada pandemiei COVID 19 dar și pe perioada imediat următoare, până la relansarea operațiunilor de transport aerian și stabilizarea situației financiare a celor două companii. Costurile eligibile sunt detaliate la pct. A3.

I. Efectele preconizate ale măsurii

Măsura, supusă notificării Comisiei Europene, de acordare a unui ajutor de stat -Companiei Naționale de Transporturi Aeriene Române - TAROM S.A., respectiv Societății Comerciale BLUE AIR AVIATION SA, pentru acoperirea pierderilor generate de măsurile impuse pentru limitarea răspândirii coronavirusului SARS-CoV-2, pentru perioada 01.03.2020-31.12.2020, va



MINISTERUL TRANSPORTURILOR, INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

asigura funcționarea TAROM și BLUE AIR pe perioada pandemiei COVID 19 dar și pe perioada imediat următoare, până la relansarea operațiunilor de transport aerian și stabilizarea situației financiare a companiei.

J. Încadrarea în politicile economico-bugetare și financiare ale statului

Având în vedere condițiile excepționale generate de criza noului coronavirus COVID-19, precum și în considerarea efectelor negative semnificative pe care pandemia COVID-19 le are asupra sectorului transportului aerian, în temeiul prevederilor din cuprinsul Cadrului Temporar adoptat la nivel european, Comisia Europeană a acordat o serie de îndrumări și a abilitat în mod expres Statele Membre să adopte cele mai eficiente măsuri de sprijinire a economiei, menționând printre industriile afectate în mod special de epidemia de COVID-19 și sectorul transporturilor.

În acest context, conform dispozițiilor art. 8 din Anexa nr. 1 a Decretului nr. 195 din 16 martie 2020 privind instituirea stării de urgență pe teritoriul României, se prevede faptul că Guvernul României poate adopta măsuri de susținere a operatorilor economici din domeniile afectate de criza generată de răspândirea COVID-19.

Prin urmare, considerăm că prezenta măsură de acordare a unor ajutoare de stat individuale către TAROM și Blue Air, în baza art. 107 alin. (2) lit. b) din TFUE, se încadrează în politicile economico-bugetare și financiare ale statului român.

II. Propuneri

Având în vedere toate datele și informațiile prezentate mai sus, **propunem aprobarea Memorandumului cu tema: Acordarea unui ajutor de stat Societății Comerciale "Compania națională de transporturi aeriene române - TAROM" S.A., respectiv, Societății Comerciale Blue Air Aviation S.A pentru compensarea pierderilor suferite ca urmare a pandemiei COVID-19 și cauzate direct de această pandemie, în baza art. 107 alin. (2) lit.b) și alin. (3) din Tratatul privind Funcționarea Uniunii Europene**, măsura propusă încadrându-se în politicile economico-bugetare și financiare ale statului român și fiind în concordanță cu legislația națională și europeană privind ajutorul de stat. Ajutorul de stat va fi supus notificării Comisiei Europene.

Precizăm că prin adresa cu nr. 5249/15.04.2020, anexată, Consiliul Concurenței a confirmat încheierea procesului de consultare a membrilor Consiliului Interministerial pentru aplicarea politicii în domeniul ajutorului de stat, fără a fi înregistrate observații sau comentarii cu privire la măsura menționată mai sus. De asemenea, prin adresa nr. 1182/14.04.2020, anexată, Ministerul Fondurilor Europene a transmis punctul de vedere privind complementaritatea măsurii de ajutor de stat cu programele finanțate din fonduri europene.



S.C. Blue Air Aviation S.A.
Sos. Bucuresti - Ploiesti, nr. 42-44, sector 1, Bucuresti
Baneasa Business & Technology Park, cladirea A, aripa A1, et 3
Reg. Com. J40/5103/17.04.2013, RO 31525574

Catre:

MINISTERUL TRANSPORTURILOR, INFRASTRUCTURII SI COMUNICATIILOR

In atentia: Domnului Lucian BODE, Ministrul Transporturilor

Spre stiinta:

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

In atentia: Domnului Florin CITU, Ministrul Finantelor



Stimate Domnule **Ministru**,

Subscrisa **BLUE AIR AVIATION SA**, cu sediul în Șoseaua București-Ploiești, nr. 42-44, Baneasa Business & Technology Park, Sc. A, Et. 3-4, 013696, Sector 1, București, înmatriculată în Registrul Comerțului sub nr. J40/5103/2013, CUI RO31525574, reprezentată prin administrator Oana Petrescu, vă adresăm respectuos documentul atasat:

RASPUNS

la SOLICITAREA CABINETULUI MINISTRULUI nr. 17186/05.05.2020

Avand in vedere observatiile formulate de Ministerul Finantelor Publice la **Memorandumul cu tema: Acordarea unui ajutor de stat, Societatii Comerciale „Compania nationala de transporturi aeriene romane -TAROM” S.A., respectiv Societatii Comerciale Blue Air Aviation S.A. pentru compensarea pierderilor suferite ca urmare a pandemiei COVID-19 si cauzate direct de aceasta pandemie, in baza Art. 107(2)b) din Tratatul privind Functionarea Uniunii Europene**, atasam urmatoarele informatii:

- I. Planul de actiuni/masuri adoptat la nivelul companiei pentru reducerea pagubei generate de pandemia COVID-19 si stadiul implementarii acestuia.
- II. Calculul detaliat al pagubei generate de pandemia COVID-19 (62,13 milioane Euro) pentru care se solicita ajutor de stat si justificarea perioadei (martie – decembrie 2020) in care se considera ca rezultatele companiei vor fi afectate de pandemia COVID-19
- III. Justificarea modalitatii alese pentru calcularea pagubei si motivele pentru alegerea bugetului revizuit pentru anul 2020 ca perioada de referinta pentru stabilirea pagubelor produse de epidemia COVID-19
- IV. Informatii privind incadrarea Blue Air Aviation S.A. in categoria companiilor aflate/ neaflate in dificultate la 31.12.2020
- V. Hotararile AGA pentru aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pe anul 2020 al companiei

Mentionam faptul ca de la instalarea starii de urgenta si suspendarea zborurilor regulate, in pofida tuturor eforturilor noastre de realizare a zborurilor la cerere, de repatriere, chartere si cargo, **intrarile nete de numerar ale companiei au cu peste 40 milioane Euro mai mici decat planificat in aceasta perioada.**

In acest context, BLUE AIR a fost nevoita sa suspende in cursul lunilor martie – aprilie majoritatea platilor, cu exceptia celor esentiale pentru realizarea acestor zboruri si pentru plata partiala a salariilor si certificatelor de carbon; masurile detaliate sunt prezentate in Sectiunea I din raspunsul nostru.

Toate aceste masuri insa nu elimina riscul ca unii furnizori, aflandu-se ei insisi in incapacitate financiara, sa-si sisteze serviciile sau sa instituiе popriri asupra conturilor bancare ale Blue Air Aviation S.A. ducand astfel la incetarea activitatii companiei.

Data fiind situatia, in lipsa incasarii primei transe din ajutorul de stat pana la data de 15 mai, odata cu ridicarea starii de urgenta BLUE AIR nu va putea face fata solicitarilor de plata ale furnizorilor restanti, ei insisi confruntati cu o grava lipsa de lichiditati.

De aceea, avem marea rugaminte ca, **pentru a asigura continuitatea activitatii Blue Air ca operator de curse aeriene regulate de pasageri** sa ne sprijiniti cu:

- finalizarea, saptamana aceasta, a Proiectului de Ordonanta si a draft-ului Conventiei de Finantare si
- aprobarea acestora la inceputul saptamanii viitoare,

astfel incat sa fie posibila primirea primei transe din ajutorul de stat pana la 15 mai (data la care este previzionata ridicarea starii de urgenta).

In caz contrar compania sa va confrunta cu un risc major de poprire a conturilor si chiar de declarare a starii de insolventa de catre unul sau mai multi dintre furnizorii restanti, fapt ce va declansa ingrijorarea pasagerilor - si implicit incetarea activitatii BLUE AIR ca operator se servicii aeriene low cost, esential pentru asigurarea mobilitatii diasporei si antreprenoriatului romanesc.

Mentionam faptul ca Blue Air Aviation S.A. detine o cotă de piață semnificativa (peste 16%) din transportul de pasageri din Romania, iar activitatea derulată de către aceasta prezintă caracteristicile funcționale ale unui serviciu de interes economic general. Dificultatea financiară în care acestea se află reprezintă în fapt o amenințare directă la adresa consumatorului român, atat din perspectiva strategica a unor eventuale implicații negative asupra asigurării continuității în condiții de siguranță a serviciilor de transport aerian, cat si din perspectiva preluării cotelor de piață ocupate de către aceasta, în cazul unui eșec de piață, de către operatori aeriени străini.

Vă mulțumim pentru sprijinul acordat până in prezent si vă rămânem la dispoziția dumneavoastră pentru orice clarificări ori lămuriri suplimentare.

Cu deosebită considerație,



Oana Petrescu, Director General
BLUE AIR AVIATION SA

I. Planul de actiuni/masuri adoptat la nivelul companiei pentru reducerea pagubei generate de pandemia COVID-19 si stadiul implementarii acestuia.

Pentru a reduce pagubele generate de pandemia COVID-19, Blue Air Aviation S.A. a luat o serie de masuri adecvate fiecărei etape de gestiune a pandemiei, după cum urmează:

- pana la declararea starii de urgenta
- pe durata starii de urgenta si
- dupa ridicarea starii de urgenta

A. Principalele masuri luate pana la declararea starii de urgenta

- A.1. Protejarea sanatatii personalului si pasagerilor si limitarea raspindirii COVID-19;
- A.2. Reducerea treptata a numarului de zboruri pe rutele internationale pentru diminuarea pierderilor financiare;
- A.3. Accelerarea demersurilor de reesalonare a datoriilor fiscale;
- A.4. Demararea eforturilor de gasire a unei solutii de finantare pe termen scurt si mediu pentru a acoperi reducerea de activitate si deficitul de numerar derivate din reducerea semnificativa a nivelului de activitate datorita COVID-19.

A.1. Protejarea sanatatii personalului si pasagerilor si limitarea raspindirii COVID-19

Inca de la data de 22 februarie cand situatia datorata COVID-19 a dus la primele masuri de carantinare a unor localitati din Italia, Blue Air a organizat un grup de actiune la nivelul companiei - atat in bazele de operare domestice cat si in cele din afara tarii, in limitele competentelor legale.

De atunci, acest grup este in contact direct cu institutiile statului si cu entitatile specializate ale Ministerului Sanatatii si monitorizeaza prin departamentele de specialitate evolutia locala si internationala; printre masurile luate in acest sens au fost :

- Efectuarea de analize de risc zilnice si organizarea periodica de intalniri operative pentru evaluare, analiza si decizie de masuri;
- Repatrierea personalul aflat la instruire in zonele expuse;
- Asigurarea tuturor aeronavelor cu masti, servetele,dezinfectante si gel dezinfectant ;
- Sterilizarea/ nebulizarea tuturor aeronavelor ce aterizeaza sau decoleaza de pe bazele operate;
- Verificarea tuturor filtrelor HEPA ale aeronavelor si masuri de inlocuire a acestora mai des decat prescriptia fabricantului;
- Introducerea in briefing-ul zilnic al personalului navigant a unui chestionar simptomatic pentru a le putea urmări starea de sanatate.

A.2. Reducerea treptata a numarului de zboruri pe rutele internationale pentru diminuarea pierderilor financiare

Ca răspuns la măsurile luate de autorități si urmarind sa diminueze pierderile generate de extinderea rapida a pandemiei COVID-19, incepand din data de 2 martie Blue Air a decis să anuleze treptat zborurile internationale, si apoi cele domestice, după cum urmează:





Nr.crt.	Data	Măsurile adoptate și destinații	Nr. zboruri anulate
1	2-Mar	Selectie zboruri anulate Romania-Italia si Italia-Italia / 11 Mar - 31 Mar. Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: FCO, NAP, CTA, MXP, BGY, BCM, BLQ, AHO, NAP, TRM	21
2	3-Mar	Selectie zboruri anulate Romania-Italia si Italia-Italia / 04 Mar - 12 Mar. Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: FLR, MXP, NAP, TRN	5
3	4-Mar	Selectie zboruri anulate Romania-Italia si Italia-Italia / 17 Mar - 02 Apr Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: IAS, MXP, BGY, BCM, TRN, CTA, NAP, SUF	14
4	8-Mar	Selectie zboruri anulate Romania-Italia / 08 Mar - 09 Mar Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: MXP	2
5	9-Mar	Toate zborurile Romania - Italia / 9 Mar - 22 Mar. Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: FLR, NAP, CTA, MXP, FCO, TRN, BGY, BCM, BLQ, IAS	55
6	10-Mar	Toate zborurile Romania - Italia / 23 Mar - 04 Apr Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: FLR, NAP, CTA, MXP, FCO, TRN, BGY, BCM, BLQ, IAS	57
7	11-Mar	Selectie zboruri cu grad incarcare mic / 12 Mar - 08 Apr Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: TLV, IAS, TRN, NAP, GLA, MUC, AHO, TRN, IAS, LPL, LCA, SCG, BGY, FCO, STR, NAP, MXP, TRN, IAS, CLJ	30
8	12-Mar	Selectie zboruri Cipru - Grecia / 23 Mar - 09 Apr Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: ATH, LCA, SKG	18
9	13-Mar	Selectie zboruri cu grad incarcare mic / 15 Mar - 10 Apr Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: ATH, SKG, LCA, TRN, AHO, NAP, IAS, CLJ	54
10	14-Mar	Romania - Norvegia / 19 Mar - 13 Apr Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: OSL	6
11	14-Mar	Romania - Danemarca / 19 Mar - 05 Apr Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: CPH	10
12	14-Mar	Selectie zboruri cu grad incarcare mic : Romania - Cipru / 15 Mar - 03 Apr Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: LCA	12
13	16-Mar	Italia - Italia / 16 Mar - 03 Apr Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: TRN, AHO, SUF	24
14	16-Mar	Romania - Cipru / 16 Mar - 30 Apr Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: LCA	30
15	16-Mar	Cipru - Grecia / 16 Mar - 30 Apr Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: LCA, ATH, SKG	97
16	17-Mar	Baze Romania / 21 Mar - 20 Apr Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: BLQ, BRU, BGY, DUB, FCO, LPL, LTN, TRN, DUB, BVA, CGN, MUC, AGP, ARN, BCN, FLA, HEL, LPL, NCE, LIS, LYS, TLV, VLC, NAP, STR, OSL	653
17	18-Mar	Romania Spania / 18 Mar - 20 Mar Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: VLC, AGP	3
18	25-Mar	Italia - Italia / 04 Apr - 30 Apr Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: TRN, SUF, AHO, NAP, CIY,	107
19	6-Apr	Baze Romania (Exceptie IRLANDA) / 21 Apr - 30 Apr Zboruri anulate catre si dinspre urmatoare destinații: MAD, BCN, LYS, VLC, FLR, CGN, BRU, AGP, STR, LTN, LPL, HAM, GLA, NAP, CTA, ARN, NCE, BHX, CPH, LIS, MXP, TLV, HEL, OSL, STR, SBZ, BGY, BCM, CLJ, IAS, BCN, MUC, BRU	254

A.3. Accelerarea demersurilor de reesalonare a datoriilor fiscale acumulate de companie in perioada de efectuare a investitiilor majore in dezvoltarea comerciala (2016-2018) pentru care Societatea depusese in 29 noiembrie 2019 (revenire in 25 februarie 2020) o cerere de esalonare pe 24 luni. Ca urmare a eforturilor comune depuse de BLUE AIR si DGAMC, Acordul de Principiu pentru acordarea esalonarii a fost emis in data de 12.03.2020.

A.4. Demararea eforturilor de gasire a unei solutii de finantare pe termen scurt si mediu pentru a acoperi deficitul de numerar generat de reducerea semnificativa a nivelului de activitate datorita masurilor sanitare impuse de statele europene in vederea limitarii raspandirii epidemiei de COVID-19.

Astfel, avand in vedere reticenta institutiilor financiare de a finanta un operator de transport aerian in conditiile date, pe 13 martie 2020:

- a fost depusa la cabinetul Prim-ministrului, precum si la registraturile Ministerului Finantelor si Ministerului Transporturilor, documentatia complete pentru obtinerea unui ajutor de stat individual de salvare in conformitate cu prevederile Comunicării Comisiei (2014/C 249/01) - *Orientări privind ajutoarele de stat pentru salvarea și restructurarea întreprinderilor nefinanciare aflate în dificultate* (singura varianta existenta la acea data) si
- au fost demarate demersurile de identificare, impreuna cu institutiile abilitate, a celor mai bune solutii pentru a asigura continuitatea activitatii BLUE AIR ca operator low cost de curse regulate, esential pentru asigurarea transportului necesar atat diasporei, cat si mediului de afaceri antreprenorial romanesc.

B. Principalele masuri luate pe durata starii de urgenta

- B.1. Organizarea programului "Te aducem acasa"
- B.2. Introducerea fie in telemunca fie in concediu de odihna a 70% din angajatii companiei;
- B.3. Asigurarea continuitatii activitatii prin organizarea de zboruri la cerere si de repatriere pentru a acoperi, macar partial, numerarul necesar platii salariilor si certificatelor de CO2;
- B.4. Obtinerea autorizarilor de operare de zboruri cargo si modificarea 5 aeronave pentru a putea realiza transporturi de marfa si a genera o sursa suplimentara de venit;
- B.5. Sistarea toate proiectelor neesentiale pentru activitatile de mai sus;
- B.6. Demararea unui program de re-esalonare si renegociere a contractelor cu furnizorii pentru a evita retinerea la sol a aeronavelor si poprirea conturilor;
- B.7. Adoptarea masurii de somaj tehnic pentru peste 90% din salariatii companiei;
- B.8. Demararea procesului de revizie si adaptare a modelului de business al Blue Air in noul context de reducere semnificativa a activitatii de transport aerian pentru anul 2020 si urmatorii;
- B.9. Continuarea eforturilor de gasire a unor surse de finantare suplimentare pentru asigurarea continuitatii activitatii;
- B.10. Demararea procesului de consultare cu salariatii pentru a gasi cea mai buna metoda de adaptare a costurilor salariale la noul nivel de activitate previzionat pentru anii 2020 – 2021.

B.1. Organizarea programului "Te aducem acasa"

Ca urmare a introducerii starii de urgenta si in pregatirea suspendarii temporare a zborurilor regulate incepand cu 21 martie, in data de 16 martie 2020, BLUE AIR a introdus programul de zbor "Te aducem



acasă” pentru a oferi posibilitatea tuturor pasagerilor afectati de anulari sa se repatrieze - cu un orar de zbor ajustat la nivelul cererilor de calatorie primite de la acestia.

B.2. Introducerea sistemului de telemunca pentru personalul activ si acordarea de concedii de odihna pentru 60% din angajatii companiei

Pentru a minimaliza impactul financiar asupra operatiunilor Blue Air determinat de (i) declararea starii de urgenta in Romania si (ii) restrictiile privind libera circulatie a persoanelor in cadrul Uniunii Europene, precum si pentru a proteja sanatatea salariatilor, inca de la incaputul lunii martie BLUE AIR a luat decizia ca in baza unor planificari saptamanale sa asigure continuitatea activitatii la nivel minim, peste 60% dintre salariatii fiind incurajati sa-si efectueze zilele de concediu restante din 2019. Accent deosebit s-a pus asupra salariatilor care intrau in categoriile de risc ridicat (grupa de varsta, stare de sanatate), precum si salariatii ce au copii minori sub 12 ani.

De asemenea, a fost implementat sistemul de telemunca pentru majoritatea salariatilor non-flight care au ramas activi.

B.3. Asigurarea continuitatii activitatii prin organizarea de zboruri la cerere si de repatriere pentru a acoperi, macar partial, numerarul necesar platii salariilor si certificatelor de CO2

Incepand de pe data de 21 martie 2020 (data la care s-a implementat decizia de anulare a tuturor zborurilor regulate) si pana la normalizarea conditiilor de calatorie si ridicarea restrictiilor de zbor, Blue Air opereaza un numar de 10-15 zboruri pe saptamana (fata de aproximativ 260 zboruri/ saptamana in perioada similara a anului trecut):

- zboruri charter spre si dinspre diverse destinatii din zonele ramase galbene sau
- zboruri la cerere pentru repatrierea cetatenilor romani sau europeni blocati de starea de urgenta in diverse regiuni din Spania, Italia, Cipru, Kuwait, Irak, Emirate. Acestea se desfasoara sub coordonarea unitatii de lucru interministeriale formata din MAE, MAI, MT, etc si cu avizul MAE ca urmare a unor solicitari individuale sau de grup venite de la persoane fizice sau juridice.

B.4. Obtinerea autorizarilor de operare de zboruri cargo si modificare a 5 aeronave pentru a putea realiza transporturi de marfa si a genera o sursa suplimentara de venit

Pentru a fructifica oportunitatea efectuării unor transporturi aeriene de marfuri, Blue Air a solicitat Autoritatii Aeronautica Civila Romana (AACR) si a primit aprobarea temporara (4 luni care pot fi extinse pana la 8 luni) de transport produse medicale/umanitare in cabina pasageri in baza unui proiect de modificare a interiorului aeronave aprobata EASA.

B.5. Sistarea tuturor proiectelor neesentiale pentru activitatile de mai sus

Pentru a reduce substantial toate costurile si platile necesare pe perioada de urgenta, incepand cu data de 2 aprilie compania a sistat toate proiectele derulate (proiecte IT, dezvoltare produse, rebranding, automatizare procese HR, etc), exceptie facand doua proiecte care asigura stimularea veniturilor si automatizarea interactiunii clientilor cu Blue Air pentru zborurile la cerere.

Pe masura reluării activitatii de zboruri regulate si in baza analizei tehnico-economice se va evalua necesitatea reluării unor proiecte sistate pe perioada starii de urgenta.



B.6. Demararea unui program de re-esalonare si renegociere a contractelor cu furnizorii pentru a evita retinerea la sol a aeronavelor si poprirea conturilor

Odata cu instalarea starii de urgenta BLUE AIR a demarat un program de suspendare a contractelor ne-esentiale si de re-esalonare a datoriilor catre furnizori si de renegociere a contractelor de prestari servicii (reducerea sau sistarea temporara a serviciilor utilizate in special in zona IT) pentru a diminua iesirile de numerar la minim, astfel incat sa faca posibil

- plata macar partiala a certificatelor de CO2 pentru a putea negocia cu furnizorul acestora o amanare a termenului de plata pana la limita legala posibila (29 aprilie), precum si
- plata sumelor de salarii datorate pentru luna martie pana cel tarziu la 15 mai, odata cu ridicarea starii de urgenta.

In acest sens, BLUE AIR a contactat furnizorii strategici (aeroporturile romanesti si internationale, companiile de leasing, furnizorii de servicii de telecomunicatii, furnizorii platformelor de tranzactionare a biletelor, etc) obtinand o perioada de gratie pentru plata facturilor de 1-2 luni, in functie de specificul activitatii.

De precizat ca in absenta oricarei finantari bancare, investitiile facute de Societatea in dezvoltarea afacerii si cresterea cotei de piata incepand cu 2014 s-au facut cu suportul masiv al furnizorilor strategici. Din pacate, fiind expusi masiv la sectorul aviatic, acesti furnizori se confrunta la randul lor cu un deficit semnificativ de lichiditati, fapt care explica reticenta actuala a acestora de a acorda perioade de gratie mai lungi. Pentru o parte dintre furnizorii non-strategici se negociaza esalonari la plata pe perioade ce nu depasesc data de 31.12.2020.

Toate aceste masuri nu elimina complet riscul ca unii furnizori, cu rea intentie sau aflandu-se ei insisi in incapacitate financiara, sa-si sisteze serviciile sau sa instituie popriri asupra conturilor bancare ducand astfel la incetarea activitatii Societatii.

Avand in vedere faptul ca pana la data de astazi, 6 mai 2020 incasarile nete ale Blue Air au fost cu peste 40 milioane mai mici decat bugetat si necesar pentru asigurarea continuitatii activitatii, Blue Air nu si-a putut onora pana acum obligatii stricte, nereesalonabile, care rezulta din cadrul de reglementare a functionarii industriei aviatice, cum ar fi platile la Eurocontrol si celelalte autoritati romane si europene.

B.7. Adoptarea masurii de somaj tehnic pentru aproape 90% din salariatii companiei

Pentru diminuarea costurilor salariale pe durate starii de urgenta si beneficierea de prevederi OUG 30/2020 completata de OUG 32/2020 privind masura somajului tehnic, BLUE AIR a decis:

- Reducerea activitatii si suspendarea temporara a contractelor individuale de munca (CIM), incepand cu data de 1 Aprilie 2020
- Suspendarea temporara atat a prestarii muncii cat si plata salariilor si toate celelalte drepturi si obligatii ale partilor decurgand din raporturile de munca,
- Pe durata suspendarii temporare a CIM ca urmare a reducerii activitati, salariatii vor beneficia de indemnizatia de somaj tehnic in conditiile si limitele prevazute de OUG 30/2020 completata de OUG 32/2020 in cuantumul sumelor garantate de la buget de stat.

In vederea asigurarii continuitatii operatiunilor la nivelul minim estimat au fost pastrati activi approx. 10% din totalul angajatilor companiei (inclusiv bazele din Italia si Cipru), pentru care s-a aplicat reducerea cu acordul partilor a salariului de baza cu 20%.



B.8. Demararea procesului de revizie si adaptare a modelului de business al Blue Air in noul context de reducere semnificativa a activitatii de transport aerian pasageri pentru anul 2020 si urmasorii

Blue Air monitorizeaza permanent evolutia oportunitatilor comerciale din piata si evalueaza impactul acestora asupra modelului de business actual. Odata cu lansarea la sfarsitul anului 2019 a Programului de Transformare a companiei, BLUE AIR adoptase recent un model de business de tip "low cost – low complexity" care se bazeaza pe

- renuntarea la activitati sezoniere de tipul charter si wet-lease si
- concentrarea efortului comercial pe dezvoltarea serviciilor de transport pasageri.

In contextul epidemiei COVID-19 si al estimarilor foarte rezervate cu privire la reluarea zborurilor regulate pana la sfarsitul anului 2020, precum si in anii urmasorii, Blue Air considera ca alternativele de business adoptate pe perioada starii de urgenta (zboruri la cerere si cargo), precum si activitatile de intretinere tehnica si instruire de zbor au potentialul in a se transforma in segmente de business distincte in anii urmasorii, necesitand in acest context o atentie speciala.

Ca urmare, Blue Air a lansat un demers de evaluare beneficiilor si limitarilor aferente implementarii unui nou model de business si, eventual al unei structuri de grup in care fiecare segment de activitate sa se desfasoare distinct.

B.9. Continuarea eforturilor de gasire a unei solutii de finantare pentru asigurarea continuitatii activitatii

Pe perioada starii de urgenta, in contextul lipsei de interes a investitorilor potentiali si a institutiilor financiare de a finanta operatorii aerieni, BLUE AIR a continuat eforturile pe langa autoritatile romane pentru a gasi o solutie de finantare care sa asigure continuitatea activitatii.

Ca urmare, la recomandarea Ministerului Transporturilor, Blue Air si Tarom au initiat un demers comun de solicitare de ajutor de stat finalizat cu transmiterea, in data de 14 aprilie 2020, a Memorandumului cu tema: „Acordarea unui ajutor de stat, Societatii Comerciale „Compania nationala de transporturi aeriene romane -TAROM” S.A., respectiv Societatii Comerciale Blue Air Aviation S.A. pentru compensarea pierderilor suferite ca urmare a pandemiei COVID-19 si cauzate direct de aceasta pandemie, in baza Art. 107(2)b) din Tratatul privind Functionarea Uniunii Europene”.

Acest Memorandum a fost aprobat de catre Guvernul Romaniei in data de 23 aprilie 2020 si prevede acordarea unei facilitati de finantare de 300 mil. Ron cu titlu de ajutor de stat pentru BLUE AIR pentru acoperirea pagubelor create de pandemia COVID-19 pentru activitatea sa de transport pasageri.

Intre timp, avand in vedere:

- iminenta implinire a termenului legal de conformare la data de 30 aprilie 2020 in ceea ce priveste achizitionarea de certificate de carbon, precum si
- faptul ca pana la data de 23 aprilie Compania nu reusise sa genereze lichiditatile necesare pentru plata integrala a acestora, iar
- amenda de neconformitate (in suma de aproximativ 140 mil. Ron calculata pe baza volumului maxim de certificate ramase neachizitionate de catre BLUE AIR la data de 24 aprilie) nu ar fi putut fi decontata din ajutorul de stat, iar compania nu va putea genera din activitatea curenta suficiente lichiditati pentru a acoperi aceasta suma intr-un interval rezonabil de cativa ani,



BLUE AIR a initiat demersurile de contractare a unei finantari de la Eximbank de 30.3 mil. RON (pe termen de 90 de zile, cu garantii si rambursare din ajutorul de stat).

Aceasta finantare a fost aprobata de catre CIFGA in cursul zilei de 29 aprilie 2020, ceea ce a dat posibilitatea BLUE AIR de a achizitiona certificatele de carbon lipsa, indeplinind astfel obligatiile de conformare din Directiva 2003/87/CE si asigurand continuitatea activitatii.

In continuare, BLUE AIR:

- 1) a pus la dispozitia reprezentantilor Ministerului Transporturilor, Consiliului Concurentei si Ministerului Finantelor toate informatiile solicitate pentru
 - finalizarea Notificarii formale catre Comisia Europeana si
 - redactarea Proiectului de Ordonanta de Guvern pentru aprobarea ajutorului de stat, si
- 2) ramane la dispozitia autoritatilor pentru a discuta conditiile din Conventia de Finantare.

Avand in vedere faptul ca de la instalarea starii de urgenta si suspendarea zborurilor regulate, in pofida tuturor eforturilor de realizare a zborurilor la cerere, de repatriere, chartere si cargo, intrarile de numerar ale companiei au fost de aproximativ 10% din cele bugetate, BLUE AIR a fost nevoita sa suspende in cursul lunilor martie - aprilie toate platile neesentiale pentru realizarea acestor zboruri si pentru plata partiala a salariilor si certificatelor de carbon.

Data fiind situatia, odata cu ridicarea starii de urgenta compania nu va putea face fata solicitarilor de plata ale furnizorilor restanti, ei insisi confruntati cu o grava lipsa de lichiditati.

De aceea, sunt esentiale:

- finalizarea proiectului de Ordonanta saptamana aceasta si a conventiei de finantare pana la data de 12 mai, si
- primirea unei transe semnificative din ajutorul de stat pana la 15 mai (data la care este previzionata ridicarea starii de urgenta);

in caz contrar compania sa va confrunta cu un risc major de poprire a conturilor si chiar de declarare a starii de insolventa de catre unul sau mai multi dintre furnizorii restanti, ceea ce va anula toate eforturile de asigurare a continuitatii activitatii BLUE AIR ca operator de servicii aeriene low cost esential pentru asigurarea mobilitatii diasporei si antreprenoriatului romanesc.

B.10. Demararea procesului de consultare cu salariatii pentru a gasi cea mai buna metoda de adaptare a costurilor salariale la noul nivel de activitate previzionat pentru anii 2020 - 2021

Pentru a limita costurile salariale in lunile imediat urmatoare ridicarii starii de urgenta, atunci cand nivelul de operare va fi in continuare foarte scazut, Blue Air a stabilit un plan complex ce include:

- prelungirea somajului tehnic pe perioada maxim posibila din punct de vedere legal cu rechemarea treptata din somaj a salariatilor in functie de nevoile operationale;
- reducerea saptamanii de lucru de la 5 zile la 4 zile, acolo unde tipul de activitate o permite,
- evaluarea impreuna cu salariatii a posibilitatii prelungirii concediilor fara plata si, eventual a reducerii salariului de baza cu acordul partilor si
- reorganizarea activitatii pentru a alinia organizatia la nivelul cererii post-pandemie.



Pentru adaptarea costurilor salariale la nivel si tipul de activitate preconizat pentru restul anului 2020 (se estimeaza a fi necesara o reducere cu minim 50% a costurilor salariale), BLUE AIR va demara procesul de consultare cu salariatii in vederea procesului de reorganizare/concediere colectiva, definirii structurii de personal si a schemei de salarizare adecvate.

C. Principalele masuri planificate pentru dupa ridicarea starii de urgenta

In ceea ce priveste reluarea activitatii dupa incheierea perioadei de urgenta, Blue Air a luat in considerare o serie de ipoteze de lucru, dintre care cele mai importante sunt:

- Neprelungirea perioadei de urgenta dincolo de 16 mai 2020;
- Se asteapta masuri coordonate la nivel European de ridicare a restrictiilor de calatorie;
- Aprobarea si tragerea primei transe din ajutorul de stat vor fi realizate inainte de incetarea starii de urgenta.

In aceste conditii, principalele masuri planificate dupa ridicarea starii de urgenta sunt urmatoarele:

- C.1. Reluarea graduala a zborurilor catre destinatii pentru care exista cerere din partea pasagerilor, in masura in care aceste zboruri se pot autofinanta;
- C.2. Demararea unui proiect de reducere cu 50% a costurilor de operare;
- C.3. Asigurarea reesalonarii si renegocierii contractelor cu furnizorii pentru a asigura continuitatea activitatii fara sincope;
- C.4. Demararea procesului de reorganizare/concediere colectiva, a redefinirii structurii de personal si a schemei de salarizare adecvate noului model de business si nivel de activitate.
- C.5. Lansarea unui program de asigurare a fluentei informationale si operationale in scopul imbunatatirii substantiale a calitatii serviciilor companiei.

C.1. Reluarea graduala a zborurilor catre destinatii pentru care exista cerere din partea pasagerilor, in masura in care aceste zboruri se pot autofinanta, cu respectarea urmatoarelor principii:

- Rutele redeschise vor avea initial o frecventa redusa, aceasta urmand a creste pe masura cresterii cererii.
- Decizia de operare a unui zbor se va baza pe calculul profitabilitatii zborului respectiv (conditia este ca zborul sa-si acopera cel putin costurile directe de operare),
- Continuarea zborurilor la cerere si cargo.

Urmand acelasi principiu, in bugetul sau revizuit la data de 9 aprilie 2020 care a reprezentat baza solicitarii ajutorului de stat compania a redus numarul si frecventele zborurilor planificate pana la 31.12.2020, ajungand in decembrie 2020 la un nivel estimat de operare de cca 50% fata de nivelul bugetat in luna ianuarie.

Aceste estimari au fost validate si de catre rapoartele emise de IATA si Eurocontrol care estimeaza ca reluarea activitatii se va face in proportie de 50% in cazul unui scenariu coordonat al statelor europene si intr-o proportie mult mai mica in cazul in care statele europene ridica restrictiile de zbor in mod neordonat. Detaliile referitoare la aceste reduceri se regasesc detaliate in capitolul referitor la modalitatea de calcul a pagubei generate de pandemia COVID-19.



C.2. Demararea unui proiect de reducere cu 50% a costurilor de operare

Deasemenea, pentru reducerea pagubei, compania a calculat tinte individuale de reduceri de costuri generate atat de diminuarea numarului de zboruri cat si a contextului economic international (ex.: scaderea pretului combustibilului) pentru toate departamentele.

Economia in costurile directe constă în principal în scăderea costului combustibilului, atât din cauza consumului redus, cât și a reducerii de pret, ceea ce va duce la o diminuare a costurilor cu combustibilul de 58 milioane Euro. Restul de 62 de milioane Euro reducere de costuri vor fi generate de scăderea nivelului:

- costurilor de handling datorate scăderii numărului de pasageri
- costurilor cu navigația, echipajul și certificatele CO2 datorită numărului mai mic de zboruri,
- renegocierea condițiilor din contractele de leasing, precum și de
- reducerea relativa a costurilor cu reparațiile aeronavelor și piesele de schimb în condițiile utilizării preponderente a aeronavelor clasice, care au nevoie de lucrari de intretinere mai costisitoare.

C.3. Asigurarea reesalonării și renegocierii contractelor cu furnizorii pentru a asigura continuitatea activității fără sincope

Blue Air va continua ca activitate permanentă demersurile de re-esalonare și renegociere a contractelor cu furnizorii. De asemenea, alternativele care sunt oferta costuri mai competitive vor fi preferate furnizorilor actuali acolo unde contextul de piață și natura obiectului contractului permit acest lucru.

C.4. Demararea procesului de reorganizare, a redefinirii numărului și structurii de personal necesare și a schemei de salarizare adecvate noului model de business și nivel de activitate.

Odata cu finalizarea consultarilor cu salariații, BLUE AIR va implementa un program de reorganizare accelerată a activității pentru a face posibilă ajustarea rapidă a organizației la noile condiții de cerere de transport aerian în condiții de sustenabilitate operațională și financiară.

C.5. Lansarea unui program de asigurare a fluenței informaționale și operaționale în scopul îmbunătățirii substanțiale a calității serviciilor companiei.

În paralel cu procesul de reorganizare, compania va derula un program de

- actualizare a arhitecturii și infrastructurii informatice și informaționale și de
- simplificare a proceselor interne

pentru a asigura derularea fluidă a activităților și luarea deciziilor pe baza unor informațiilor necesare – corecte și complete – în timp real.

II. Calculul detaliat al pagubei generate de pandemia COVID-19 pentru care se solicita ajutor de stat si justificarea perioadei in care se considera ca rezultatele companiei vor fi afectate de pandemia COVID-19

A. Calculul detaliat al pagubei generate de pandemia COVID-19 (62.13 milioane Euro)

Prejudiciului estimat al pandemiei COVID-19 asupra rezultatelor financiare anuale ale BLUE AIR este reflectat în reducerea veniturilor cu 216.71 milioane Euro - cauzat de sistarea zborurilor planificate.

În pofida măsurilor luate de reducere a costurilor directe si indirecte estimate pentru aceeași perioadă la 150.09 milioane Euro, această scădere de venituri va antrena un prejudiciu total de 321,57 mil lei 66.63 milioane Euro. Având în vedere profitul planificat al BLUE AIR conform bugetului inițial de 4.5 mil Euro **pierderea netă a BLUE AIR estimată pentru perioada 1.01.2020-31.12.2020 este 62.13 mil Eur.**

Pentru determinarea pierderii nete:

- S-au comparat două situații: bugetul de venituri și cheltuieli pentru 1.01.2020-31.12.2020 revizuit în ianuarie 2020 (considerat situație de referință) cu bugetul de venituri și cheltuieli pentru 1.01.2020-31.12.2020 revizuit în martie 2020 ca urmare a măsurilor succesive luate pentru reducerea impactului pandemiei COVID-19;
- S-au identificat și cuantificat pierderile de venituri provenite din reducerea zborurilor planificate, dar și din reducerea gradului de încărcare a aeronavelor;
- S-au identificat cheltuielile directe care pot fi reduse în aceeași perioadă (ex. costuri variabile cu combustibil, servicii de handling, taxe de aeroporturi si navigabilitate, costurile directe de personal, etc.)

S-a determinat prejudiciul cauzat de pandemia de COVID-19 prin diminuarea pe de o parte a veniturilor planificate si pe de alta parte recunoașterea impactului pozitiv din economiile de costuri directe.

Venturi din transport de pasageri	UM	Ian	Febr	Mar	Apr	Mai	Iun	Iul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
Realizat 2019		24.45	27.93	22.54	32.41	33.84	40.45	48.70	54.83	44.68	30.76	23.66	24.45	408.69
Bugetat 2020 - initial	mEUR	17.94	14.35	19.62	28.16	26.80	31.28	44.49	51.81	37.38	30.76	23.66	24.45	350.69
Realizat 2020 (ian-martie)	mEUR	17.94	14.35	8.77										41.06
Forecast 2020 (apr-dec)	mEUR				4.22	5.36	7.98	14.02	17.23	11.86	11.69	10.11	10.45	92.92
Venituri pierdute ca efect al COVID-19	mEUR			10.84	23.93	21.44	23.30	30.48	34.58	25.52	19.07	13.55	14.00	216.71
Costuri aferente transportului de pasageri														
Realizat 2019		31.50	33.67	28.80	32.81	31.88	36.99	34.20	37.39	30.14	37.06	28.51	29.46	392.41
Bugetat 2020 - initial	mEUR	24.64	23.02	25.09	25.59	30.01	30.32	31.67	32.18	28.64	37.06	28.51	29.46	346.19
Realizat 2020 (ian-martie)	mEUR	37.06	28.51	18.92										84.49
Forecast 2020 (apr-dec)	mEUR				8.27	13.61	14.49	14.57	15.34	13.11	19.04	15.30	15.81	129.53
Costuri evitate ca efect al COVID-19	mEUR			6.17	17.32	16.41	15.83	17.10	16.83	15.53	18.02	13.21	13.65	150.08
Prejudiciu														
Venituri pierdute minus costuri evitate ca efect al COVID-19 pentru curse de linie	mEUR			4.67	6.61	5.03	7.48	13.37	17.75	9.99	1.05	0.33	0.35	66.63

Ajutorul de stat în valoare de 62,13 mil. EUR solicitat de BLUE AIR nu include marja de profit, deoarece acoperă daunele suferite din cauza epidemiei COVID-19 până la limita pierderii totale (66,63 mil. EUR), minus profitul bugetat initial in valoare de 4,5 mil. EUR.

M.

In estimarea impactului COVID-19 asupra operațiunilor, BLUE AIR a avut în vedere atât diminuarea numărului de zboruri, cât și reducerea numărului de pasageri pe zborurile efectuate.

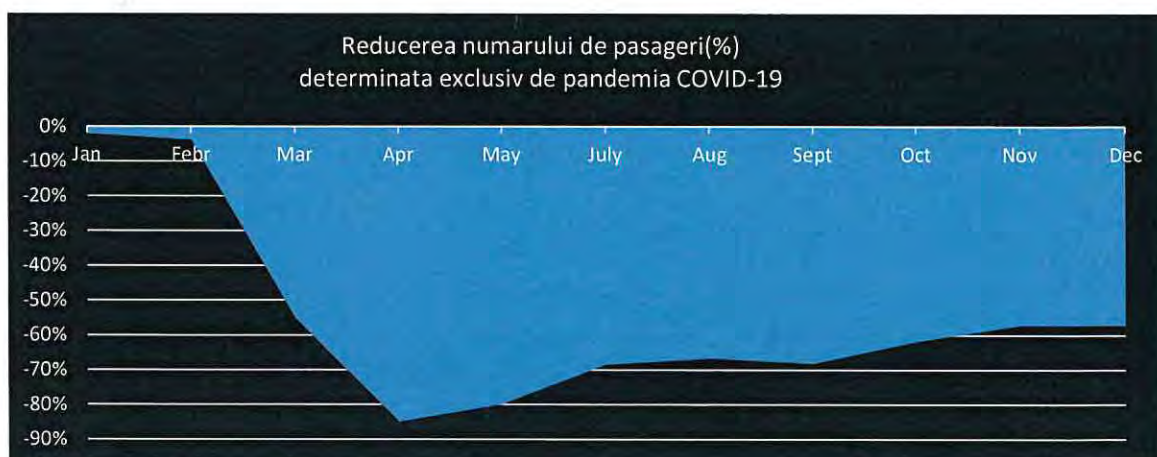
Detalierea impactului COVID-19 asupra veniturilor BLUE AIR

Pentru perioada aprilie-mai, numărul de pasageri estimat reprezintă doar 15% și respectiv 10% din volumele initial bugetate și se bazează doar pe charter și zboruri la cerere. Nu sunt disponibile zboruri programate pentru această perioadă.

Mai jos este prezentat impactul pandemiei COVID-19 asupra veniturilor Blue Air pentru 2020, unde nivelul 0 este reprezentat de vânzările lunare bugetate (perioada ianuarie - martie 2020 reprezintă pierderi curente, în timp ce perioada aprilie - decembrie 2020 reprezintă pierderi estimate).



Vă rugăm să găsiți mai jos evoluția lunară estimată - ținând cont de impactul previzionat al pandemiei COVID-19 - a numărului de pasageri față de cifrele initial bugetate pentru 2020:





Impactul estimat al COVID-19 asupra rutelor BLUE AIR până la sfârșitul lunii decembrie 2020 este următorul:

Ruta	Ian-Dec 2020 Nr. Rute Buget Initial	Ian-Dec 2020 Nr. Pasag. Buget Initial	Ian-Dec 2020 Nr.rute revizuit IMPACT COVID-19	Ian-Dec 2020 Nr.Pasag. revizuit IMPACT COVID-19	Ian-Dec 2020 COVID-19 IMPACT Diminuare nr. Rute	Ian-Dec 2020 COVID-19 IMPACT Diminuare Nr. Pasageri	Ian-Dec 2020 COVID-19 IMPACT Scadere nr pasageri %
Bacau - Atena – Bacau	91	9,864	54	5,579	37	4,286	-43%
Bacau - Bergamo – Bacau	344	58,918	178	29,149	167	29,769	-51%
Bacau - Birmingham - Bacau	96	10,675	26	2,619	70	8,055	-75%
Bacau - Bologna – Bacau	271	45,832	204	33,560	67	12,272	-27%
Bacau - Bruxelles – Bacau	245	39,953	110	17,006	135	22,947	-57%
Bacau - Copenhagen - Bacau	96	9,984	34	3,260	62	6,724	-67%
Bacau - Dublin – Bacau	353	57,988	143	22,267	210	35,721	-62%
Bacau - Liverpool – Bacau	197	33,188	85	13,516	113	19,671	-59%
Bacau - Londra – Bacau	532	93,993	204	34,020	328	59,973	-64%
Bacau - Oslo – Bacau	66	6,709	25	2,297	41	4,411	-66%
Bacau - Roma – Bacau	557	96,081	299	49,523	258	46,559	-48%
Bacau - Stuttgart – Bacau	91	9,616	31	2,998	60	6,618	-69%
Bacau - Torino – Bacau	413	69,410	271	43,933	143	25,477	-37%
Bacau- Larnaca -Bacau	96	10,535	33	3,347	63	7,188	-68%
Bacau-Madrid-Bacau	102	17,165	29	4,567	72	12,598	-73%
Bucuresti - Barcelona - Bucuresti	364	57,669	152	22,777	212	34,893	-61%
Bucuresti - Bruxelles - Bucuresti	506	70,933	178	23,163	328	47,769	-67%
Bucuresti - Catania - Bucuresti	315	39,264	136	15,862	179	23,403	-60%
Bucuresti - Dublin - Bucuresti	366	62,661	156	25,431	210	37,231	-59%
Bucuresti - Florenta - Bucuresti	475	53,079	235	24,544	240	28,536	-54%
Bucuresti - Koln – Bucuresti	335	52,599	139	20,608	196	31,991	-61%
Bucuresti - Larnaca - Bucuresti	696	98,696	180	22,924	517	75,772	-77%
Bucuresti - Liverpool - Bucuresti	333	57,736	189	31,530	144	26,206	-45%
Bucuresti - Londra - Bucuresti	910	153,325	382	61,098	528	92,226	-60%
Bucuresti - Madrid - Bucuresti	186	32,669	112	19,134	73	13,535	-41%
Bucuresti - Malaga - Bucuresti	475	84,870	133	22,041	342	62,829	-74%
Bucuresti - Milano - Bucuresti	604	78,653	300	36,915	304	41,738	-53%
Bucuresti - Napoli - Bucuresti	291	43,920	144	20,691	147	23,229	-53%
Bucuresti - Nice – Bucuresti	274	47,237	74	11,795	200	35,443	-75%
Bucuresti - Paris - Bucuresti	570	82,220	365	50,600	205	31,620	-38%
Bucuresti - Roma - Bucuresti	908	127,486	605	81,495	304	45,990	-36%
Bucuresti - Stuttgart - Bucuresti	575	82,892	293	40,183	282	42,709	-52%
Bucuresti - Tel Aviv- Bucuresti	463	78,622	186	29,830	277	48,792	-62%
Bucuresti - Valencia - Bucuresti	446	77,686	218	36,340	228	41,346	-53%
Bucuresti- Munich - Bucuresti	189	21,931	146	16,386	43	5,545	-25%
Bucuresti-Birmingham-Bucuresti	403	63,777	80	11,207	323	52,570	-82%
Bucuresti-Bordeaux-Bucuresti	52	8,840	0	0	52	8,840	-100%
Bucuresti-Castellon-Bucuresti	61	10,288	0	0	61	10,288	-100%
Bucuresti-Cluj-Bucuresti	1,251	186,846	516	72,448	735	114,398	-61%



Bucuresti-Copenhaga-Bucuresti	269	40,684	70	9,608	199	31,076	-76%
Bucuresti-Glasgow-Bucuresti	269	43,933	136	21,243	133	22,690	-52%
Bucuresti-Hamburg-Bucuresti	269	39,819	94	12,939	175	26,880	-68%
Bucuresti-Helsinki-Bucuresti	331	45,342	118	14,910	213	30,432	-67%
Bucuresti-Iasi-Bucuresti	1,032	121,413	494	54,255	538	67,158	-55%
Bucuresti-Lisabona-Bucuresti	307	53,161	120	19,774	186	33,386	-63%
Bucuresti-Lyon-Bucuresti	267	39,929	156	22,346	111	17,583	-44%
Bucuresti-Oslo-Bucuresti	234	36,453	91	13,381	143	23,072	-63%
Bucuresti-Palma de Mallorca-Bucuresti	100	17,056	0	0	100	17,056	-100%
Bucuresti-Stockholm-Bucuresti	267	39,558	100	13,820	167	25,738	-65%
Cluj-Dublin-Cluj	343	58,012	119	18,897	224	39,114	-67%
Iasi - Verona - Iasi	131	15,636	79	8,991	52	6,645	-42%
Iasi-Barcelona-Iasi	187	26,645	61	8,085	125	18,560	-70%
Iasi-Bruxelles-Iasi	200	28,050	80	10,507	120	17,543	-63%
Iasi-Koln-Iasi	192	27,813	57	7,608	135	20,205	-73%
Iasi-Londra-Iasi	472	81,852	162	26,444	310	55,408	-68%
Iasi-Munchen-Iasi	273	36,111	116	14,406	157	21,705	-60%
Iasi-Paris1-Iasi	248	33,689	105	13,320	143	20,370	-60%
Iasi-Roma-Iasi	194	23,025	103	11,457	91	11,568	-50%
Iasi-Torino-Iasi	69	8,218	0	0	69	8,218	-100%
Larnaca-Atena-Larnaca	1,342	230,412	745	121,500	597	108,913	-47%
Larnaca-Salonic-Larnaca	586	99,467	190	30,120	396	69,346	-70%
Sibiu - Stuttgart - Sibiu	435	60,697	127	16,170	308	44,527	-73%
Torino - Comiso - Torino	139	17,594	36	4,015	104	13,579	-77%
Torino- Lamezia Terme- Torino	706	102,290	223	29,755	483	72,535	-71%
Torino-Alghero-Torino	269	34,875	142	17,441	127	17,434	-50%
Torino-Catania - Torino	971	142,063	407	55,931	564	86,131	-61%
Torino-Ibiza-Torino	69	8,761	0	0	69	8,761	-100%
Torino-Napoli-Torino	769	103,980	208	25,295	561	78,685	-76%
Torino-Palma de Mallorca-Torino	69	8,076	0	0	69	8,076	-100%
Torino-Reggio Calabria-Torino	91	11,738	26	3,076	65	8,663	-74%
Torino-Trapani-Torino	162	20,400	48	5,574	114	14,826	-73%
TOTAL	25,860	3,900,563	11,060	1,575,513	14,800	2,325,051	-60%

M.



Impactul estimat al pandemiei COVID-19 asupra veniturilor BLUE AIR și a costurilor directe pe rute:

RUTA	Ian-Dec 2020 Venituri Buget initial	Ian-Dec 2020 Costuri Directe Buget initial mEUR	Ian-Dec 2020 Venituri previzionate COVID-19 IMPACT mEUR	Ian-Dec 2020 Costuri Directe COVID-19 IMPACT mEUR	Pierdere de venituri - COVID-19 IMPACT mEUR	Diminuare Costuri directe IMPACT COVID-19 mEUR	Diminuarea rezultatului de expl. IMPACT COVID-19 mEUR
Bacau - Atena - Bacau	616,089	439,946	301,890	267,058	314,199	172,888	141,311
Bacau - Bergamo - Bacau	5,128,732	2,783,087	2,435,390	1,490,966	2,693,342	1,292,121	1,401,221
Bacau - Birmingham - Bacau	853,376	828,197	201,345	220,432	652,031	607,765	44,266
Bacau - Bologna - Bacau	3,558,074	2,000,865	2,439,970	1,566,845	1,118,104	434,020	684,083
Bacau - Bruxelles - Bacau	3,496,271	2,291,038	1,437,047	1,046,380	2,059,223	1,244,658	814,565
Bacau - Copenhagen - Bacau	591,960	613,323	169,821	208,608	422,139	404,715	17,424
Bacau - Dublin - Bacau	7,897,204	4,404,080	3,030,013	1,826,240	4,867,191	2,577,840	2,289,351
Bacau - Liverpool - Bacau	2,781,735	2,304,285	1,093,279	986,449	1,688,456	1,317,835	370,620
Bacau - Londra - Bacau	11,841,795	6,055,095	4,289,635	2,387,579	7,552,160	3,667,516	3,884,644
Bacau - Oslo - Bacau	491,835	486,061	156,632	178,553	335,204	307,508	27,695
Bacau - Roma - Bacau	7,914,281	4,231,432	3,888,504	2,363,837	4,025,777	1,867,596	2,158,182
Bacau - Stuttgart - Bacau	584,734	584,347	162,563	191,999	422,171	392,349	29,823
Bacau - Torino - Bacau	7,496,508	3,488,682	4,585,009	2,391,773	2,911,499	1,096,910	1,814,589
Bacau- Larnaca -Bacau	776,962	606,203	228,691	210,134	548,271	396,069	152,202
Bacau-Madrid-Bacau	2,443,889	1,270,528	666,064	374,029	1,777,825	896,499	881,326
Bucuresti - Barcelona - Bucuresti	5,712,112	3,840,127	2,207,564	1,629,084	3,504,548	2,211,044	1,293,504
Bucuresti - Bruxelles - Bucuresti	7,020,514	4,735,867	2,262,462	1,696,325	4,758,052	3,039,542	1,718,510
Bucuresti - Catania - Bucuresti	2,721,658	2,286,126	1,016,443	983,912	1,705,215	1,302,214	403,001
Bucuresti - Dublin - Bucuresti	7,965,064	4,870,199	3,217,534	2,116,401	4,747,530	2,753,799	1,993,731
Bucuresti - Florenta - Bucuresti	4,686,315	3,303,163	2,039,621	1,661,687	2,646,693	1,641,476	1,005,218
Bucuresti - Koln - Bucuresti	5,209,292	2,974,128	1,997,116	1,272,615	3,212,175	1,701,513	1,510,663
Bucuresti - Larnaca - Bucuresti	7,680,644	4,930,224	1,768,697	1,306,602	5,911,947	3,623,621	2,288,325
Bucuresti - Liverpool - Bucuresti	5,193,750	3,950,534	2,722,143	2,250,645	2,471,607	1,699,889	771,718
Bucuresti - Londra - Bucuresti	13,071,930	9,982,983	5,036,877	4,211,085	8,035,053	5,771,898	2,263,155
Bucuresti - Madrid - Bucuresti	3,608,507	2,279,601	2,051,571	1,403,314	1,556,936	876,287	680,650
Bucuresti - Malaga - Bucuresti	11,967,896	6,410,744	3,191,757	1,836,471	8,776,139	4,574,273	4,201,866
Bucuresti - Milano - Bucuresti	6,559,056	4,689,029	2,904,605	2,363,065	3,654,451	2,325,964	1,328,487
Bucuresti - Napoli - Bucuresti	3,417,911	1,927,072	1,521,673	995,577	1,896,238	931,495	964,743
Bucuresti - Nice - Bucuresti	3,973,115	2,337,150	987,026	651,359	2,986,088	1,685,791	1,300,297
Bucuresti - Paris - Bucuresti	8,412,967	5,771,170	4,956,189	3,748,013	3,456,778	2,023,157	1,433,621
Bucuresti - Roma - Bucuresti	9,459,337	6,614,364	5,581,475	4,479,607	3,877,862	2,134,757	1,743,106
Bucuresti - Stuttgart - Bucuresti	8,717,018	4,435,865	4,096,194	2,364,170	4,620,824	2,071,695	2,549,130
Bucuresti - Tel Aviv- Bucuresti	6,789,975	3,944,910	2,503,146	1,631,369	4,286,829	2,313,541	1,973,288
Bucuresti - Valencia - Bucuresti	8,403,029	5,100,573	3,845,718	2,541,979	4,557,311	2,558,594	1,998,717



Bucuresti- Munich -								
Bucuresti	1,523,518	1,052,286	1,004,798	833,718	518,721	218,567	300,153	
Bucuresti-Birmingham-								
Bucuresti	6,243,580	4,687,787	1,146,106	936,819	5,097,473	3,750,967	1,346,506	
Bucuresti-Bordeaux-								
Bucuresti	1,199,159	611,494	0	0	1,199,159	611,494	587,665	
Bucuresti-Castellon-								
Bucuresti	1,062,040	627,072	0	0	1,062,040	627,072	434,968	
Bucuresti-Cluj-Bucuresti	7,944,722	4,391,947	2,665,382	1,965,338	5,279,340	2,426,609	2,852,731	
Bucuresti-Copenhaga-								
Bucuresti	4,105,074	2,400,906	985,122	642,842	3,119,952	1,758,064	1,361,887	
Bucuresti-Glasgow-								
Bucuresti	4,864,537	3,455,645	2,299,209	1,762,930	2,565,328	1,692,715	872,613	
Bucuresti-Hamburg-								
Bucuresti	3,863,394	2,291,074	1,238,844	824,232	2,624,549	1,466,842	1,157,707	
Bucuresti-Helsinki-								
Bucuresti	5,208,507	3,072,570	1,712,974	1,122,884	3,495,533	1,949,686	1,545,847	
Bucuresti-Iasi-Bucuresti	4,735,235	3,501,487	1,680,795	1,714,086	3,054,440	1,787,401	1,267,039	
Bucuresti-Lisabona-								
Bucuresti	6,377,334	4,377,272	2,361,176	1,735,467	4,016,158	2,641,805	1,374,353	
Bucuresti-Lyon-Bucuresti	4,399,968	2,467,888	2,384,549	1,485,915	2,015,419	981,972	1,033,447	
Bucuresti-Oslo-Bucuresti	4,529,842	2,530,628	1,660,751	1,015,019	2,869,091	1,515,609	1,353,482	
Bucuresti-Palma de								
Mallorca-Buc.	2,343,299	1,059,895	0	0	2,343,299	1,059,895	1,283,404	
Bucuresti-Stockholm-								
Bucuresti	3,753,881	2,483,588	1,285,114	945,278	2,468,767	1,538,309	930,458	
Cluj-Dublin-Cluj	7,790,781	4,085,827	2,561,530	1,456,963	5,229,251	2,628,864	2,600,387	
Iasi - Verona - Iasi	963,165	843,936	485,815	500,736	477,349	343,200	134,149	
Iasi-Barcelona-Iasi	2,767,241	2,050,347	837,353	678,991	1,929,889	1,371,356	558,533	
Iasi-Bruxelles-Iasi	2,406,558	1,836,010	869,693	739,808	1,536,865	1,096,201	440,664	
Iasi-Koln-Iasi	2,293,827	1,656,425	618,422	501,389	1,675,405	1,155,036	520,369	
Iasi-Londra-Iasi	8,675,574	5,000,969	2,789,076	1,762,363	5,886,498	3,238,606	2,647,892	
Iasi-Munchen-Iasi	2,629,336	1,886,705	983,397	816,707	1,645,939	1,069,998	575,941	
Iasi-Paris1-Iasi	3,116,916	2,453,825	1,191,615	1,038,053	1,925,301	1,415,772	509,529	
Iasi-Roma-Iasi	1,870,450	1,560,152	867,925	821,926	1,002,525	738,226	264,299	
Iasi-Torino-Iasi	983,749	623,842	0	0	983,749	623,842	359,908	
Larnaca-Atena-Larnaca	15,999,861	7,491,630	8,002,351	4,457,913	7,997,510	3,033,718	4,963,792	
Larnaca-Salonic-Larnaca	7,987,556	3,690,587	2,368,097	1,275,572	5,619,460	2,415,014	3,204,445	
Sibiu - Stuttgart - Sibiu	6,253,043	2,994,917	1,677,927	924,961	4,575,116	2,069,956	2,505,160	
Torino - Comiso - Torino	2,566,913	910,224	612,747	251,193	1,954,166	659,031	1,295,135	
Torino- Lamezia Terme-								
Torino	8,334,068	4,620,415	2,371,170	1,527,430	5,962,898	3,092,986	2,869,913	
Torino-Alghero-Torino	2,374,886	1,180,986	1,085,998	675,398	1,288,888	505,587	783,301	
Torino-Catania - Torino	12,058,293	6,885,252	4,570,742	2,997,949	7,487,551	3,887,302	3,600,249	
Torino-Ibiza-Torino	852,750	396,162	0	0	852,750	396,162	456,588	
Torino-Napoli-Torino	8,048,328	4,282,133	1,934,018	1,227,773	6,114,310	3,054,360	3,059,950	
Torino-Palma de Mallorca-								
Torino	709,160	359,108	0	0	709,160	359,108	350,052	
Torino-Reggio Calabria-								
Torino	1,181,589	520,249	306,878	159,891	874,711	360,358	514,353	
Torino-Trapani-Torino	1,631,920	835,104	428,925	265,614	1,202,995	569,490	633,505	
TOTAL	350,693,587	211,947,342	133,982,164	91,919,324	216,711,423	120,028,018	96,683,405	

M.

Impactul sumarizat asupra veniturilor lunare este prezentat mai jos:

Ian-Dec 2020 Buget Revizuit - COVID 19 Impact														BGT
	Jan-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Nov-20	Dec-20	Ian-Dec 20	
Nr. Zboruri (zbor retur)	390	827	902	1,045	1,095	1,190	1,428	1,428	1,271	1,106	870	880	12,930	
Diminuare in nr. Zboruri	2	1	(440)	(904)	(898)	(833)	(928)	(928)	(846)	(664)	(479)	(484)	(7,400)	
Nr. Pasageri (rezervari) (k#)	261.0	247.1	273.3	316.0	333.6	358.4	430.4	432.8	382.7	334.9	271.4	258.9	3,900.6	
Diminuare in nr. pasageri (k#)	(5.7)	(9.6)	(151.1)	(268.6)	(266.9)	(267.0)	(294.8)	(288.9)	(261.3)	(207.7)	(155.4)	(148.2)	(2,325.0)	
Diminuare in nr. pasageri (k#)	-2%	-4%	-55%	-85%	-80%	-75%	-69%	-67%	-68%	-62%	-57%	-57%	-60%	
Venituri - Buget Initial (M EUR)	17.94	14.35	19.62	28.16	26.80	31.28	44.49	51.81	37.38	30.76	23.66	24.45	350.69	
Diminuare in valoarea veniturilor	0.00	0.00	(10.84)	(23.93)	(21.44)	(23.30)	(30.48)	(34.58)	(25.52)	(19.07)	(13.55)	(14.00)	(216.71)	

Detalierea impactului COVID-19 asupra cheltuielilor BLUE AIR

Economia in costurile directe constă în principal în scăderea costului combustibilului, atât din cauza consumului redus, cât și a reducerii de pret, ceea ce duce la o diminuarea a costurilor cu combustibilul de 58Mil Eur.

Restul de 62 de milioane EUR au fost generate de scăderea nivelului:

- costurilor de handling datorate scăderii numărului de pasageri
- costurilor cu navigația, echipajul și certificatele CO2 datorită numărului mai mic de zboruri.

Ian-Dec 2020 Buget Revizuit - COVID 19 Impact asupra costurilor directe														BGT
Blue Air Romania	Jan-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Nov-20	Dec-20	Ian-Dec 20	
Costuri Directe - TOTAL Bugetat initial	(18.03)	(13.92)	(15.43)	(16.82)	(17.44)	(19.00)	(22.53)	(22.71)	(20.19)	(17.89)	(13.76)	(14.22)	(211.95)	
SARS CoV-2 IMPACT - Diminuare totala a costurilor directe			6.17	14.30	13.95	14.16	15.43	15.16	13.79	11.09	7.88	8.14	120.07	
din care:														
Consum combustibil - Bugetat initial	(6.01)	(5.61)	(6.14)	(6.71)	(7.04)	(7.81)	(9.46)	(9.52)	(8.36)	(8.11)	(6.24)	(6.44)	(87.44)	
Consum combustibil - tones (k#) - Bugetat initial	9.4	8.8	9.6	11.6	12.1	13.5	16.3	16.4	14.4	14.0	10.7	11.1	147.9	
Diminuare in consum- COVID 19 IMPACT			(4.7)	(10.0)	(9.9)	(9.4)	(10.6)	(10.7)	(9.6)	(8.4)	(5.9)	(6.1)	(85.3)	
Diminuarea in costul combustibilului- COVID 19 IMPACT			1.99	5.59	5.49	6.17	6.80	6.52	5.84	5.15	3.68	3.80	51.03	
Costul cu navigatia - Bugetat initial	(2.09)	(1.74)	(1.90)	(2.28)	(2.39)	(2.64)	(3.21)	(3.22)	(2.83)	(2.39)	(1.84)	(1.90)	(28.42)	
Diminuarea nr. de zboruri	2	1	(440)	(904)	(898)	(833)	(928)	(928)	(846)	(664)	(479)	(484)	(7,400)	
Diminuarea nr. de zboruri (%)	0%	0%	-49%	-87%	-82%	-70%	-65%	-65%	-67%	-60%	-55%	-55%		
Diminuarea costului cu navigatia - COVID 19 IMPACT			0.93	1.97	1.96	1.85	2.09	2.10	1.88	1.43	1.01	1.04	16.25	
Cost de handling - Bugetat initial	(2.72)	(2.26)	(2.47)	(2.90)	(3.03)	(3.31)	(3.97)	(3.96)	(3.51)	(3.49)	(2.68)	(2.77)	(37.09)	
Diminuare nr. Pasageri	(5.7)	(9.6)	(151.1)	(268.6)	(266.9)	(267.0)	(294.8)	(288.9)	(261.3)	(207.7)	(155.4)	(148.2)	(2,325.0)	
Diminuarea nr. Pasageri (%)	-2%	-4%	-55%	-85%	-80%	-75%	-69%	-67%	-68%	-62%	-57%	-57%		
Diminuarea costului de handling - COVID 19 IMPACT			1.37	2.46	2.43	2.46	2.72	2.65	2.40	2.16	1.54	1.59	21.77	
Costuri directe cu echipajul - Bugetat initial	(0.94)	(1.02)	(1.40)	(0.88)	(0.89)	(0.96)	(1.01)	(1.01)	(0.96)	(0.78)	(0.60)	(0.62)	(11.07)	
Diminuarea nr. de zboruri	2	1	(440)	(904)	(898)	(833)	(928)	(928)	(846)	(664)	(479)	(484)	(7,400)	
Diminuarea nr. de zboruri (%)	0%	0%	-49%	-87%	-82%	-70%	-65%	-65%	-67%	-60%	-55%	-55%		
Diminuarea costurilor directe cu echipajul - COVID 19 IMPACT			0.68	0.76	0.73	0.67	0.66	0.66	0.64	0.47	0.33	0.34	5.94	
Certificate CO2 - Bugetat initial	(2.00)	(0.55)	(0.60)	(0.72)	(0.76)	(0.84)	(1.02)	(1.02)	(0.90)	(0.35)	(0.27)	(0.28)	(9.31)	
Diminuarea costurilor cu certificatele CO2 - COVID 19 IMPACT	0.00	0.00	0.29	0.62	0.62	0.59	0.66	0.67	0.60	0.21	0.15	0.15	4.56	
Alte costuri directe - Bugetat Initial	(4.27)	(2.74)	(2.91)	(3.34)	(3.33)	(3.46)	(3.87)	(3.97)	(3.64)	(2.77)	(2.13)	(2.20)	(38.63)	
Diminuare in costurile directe - COVID 19 IMPACT	0.00	0.00	1.42	2.89	2.73	2.42	2.51	2.58	2.43	1.66	1.17	1.21	21.03	



Tinta de economii in costurile indirecte include:

- reducerea costurilor de personal generate de aplicarea masurii somajului tehnic pentru lunile aprilie și mai (inclusiv ajutoarele de șomaj care vor fi recuperate prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 30 / 18.03.2020, Compania asigurându-se astfel că nu este în situația de supracompensare), precum și
- reducerea costurilor cu reparațiile aeronavelor și piesele de schimb din cauza numărului redus de aeronave ce vor fi utilizate în perioada aprilie - decembrie 2020.

Blue Air Romania	Ian-Dec 2020 Buget Revizuit - COVID 19 Impact asupra costurilor directe												BGT
	Jan-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Nov-20	Dec-20	Ian-Dec 20
COSTURI INDIRECTE - TOTAL Bugetat initial	(5.11)	(5.95)	(6.58)	(5.38)	(9.15)	(7.96)	(5.78)	(6.11)	(5.21)	(15.04)	(11.57)	(11.95)	(95.79)
SARS CoV-2 IMPACT - Diminuare totala a costurilor indirecte				1.79	0.90					6.01	4.05	4.18	16.93
din care:													
Diminuarea in costurile salariale datorate aplicarii masurii somajului tehnic				1.79	0.90								2.69
Diminuarea costurilor de intretinere si cu piesele de schimb										6.01	4.05	4.18	14.25
Costuri inchiriere aeronave	(10.59)	(2.52)	(2.46)	(2.77)	(2.81)	(2.74)	(2.74)	(2.74)	(2.61)	(0.25)	(0.19)	(0.20)	(32.62)
Nr. Aeronave - Bugetat initial	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	
Diminuare nr. de aeronave	0	0	0	8	10	11	11	11	12	12	12	12	
SARS CoV-2 IMPACT - reducerea costurilor cu inchirierea aeronavelor				1.23	1.56	1.67	1.67	1.67	1.74	0.17	0.13	0.13	9.98

Așa cum s-a prezentat mai sus, ajutorul de stat în valoare de 62,13 mil. EUR solicitat de BLUE AIR nu include marja de profit, deoarece acoperă daunele suferite din cauza epidemiei COVID-19 până la limita totală a pierderii (adică 66,63 mil. EUR) față de profitul bugetat inițial în valoare de 4,5 milioane EUR.

B. Justificarea perioadei (martie – decembrie 2020) în care se considera că rezultatele companiei vor fi afectate de pandemia COVID-19

Deși potrivit așteptărilor BLUE AIR (în linie cu ale Eurocontrol și IATA), traficul aerian de călători nu va ajunge la niveluri comparative cu ale anului 2019 decât într-un interval de 2-3 ani, compania consideră că o perioadă de 9 luni este suficientă pentru a își modifica modelul de business și a-și ajusta nivelul de activitate, organizația și contractele cu furnizorii la noua realitate post COVID-19, fapt care se poate vedea și din reglarea fluxurilor de intrări și ieșiri ale companiei în ultimele 3 luni al anului 2020.



III. Alegerea perioadei de referinta pentru stabilirea pagubelor produse de epidemia COVID-19

Blue Air a decis sa foloseasca ca perioada de referinta pentru calcularea daunelor cauzate de epidemia COVID-19 bugetul pentru anul 2020 (avizat de catre Consiliul de Administratie in ianuarie 2020 si aprobat de catre AGA in februarie 2020, denumit in cele ce urmeaza "Buget Initial") si nu rezultatele financiare ale anului 2019 din urmatoarele motive:

- 1) Anul 2019 a fost primul an al Programului de Transformare, astfel incat modelul de business adoptat pentru 2020 difera semnificativ fata de cel operat in 2019 (care este considerat an de tranzitie al Programului de Transformare), iar
- 2) Prelungirea interdictiei globale de zbor a aeronavelor Boeing 737-MAX a determinat suspendarea programului de reinoire a flotei, ceea ce a avut impact major asupra veniturilor si profitabilitatii companiei.

In detaliu:

In cursul anului 2019, Blue Air a decis sa schimbe modelul de business din "hibrid" (caracterizat prin prestarea de servicii de conectivitate, gustari la bord, operarea de zboruri in regim charter si "wet-lease") intr-un model de business "low cost – low complexity" axat pe

- zboruri "point-to-point",
- grad ridicat de incarcare (peste 85%) si
- obtinerea unei ponderi mari a veniturilor din servicii auxiliare (bagaje suplimentare, alegerea locului in aeronava, imbarcarea cu prioritate, etc).

Tinand cont de faptul ca noul model de business a fost adoptat integral pana la sfarsitul lunii decembrie 2019:

- compararea rezultatelor financiare ale anului 2020 afectate de epidemia COVID-19 (atat cele actuale cat si cele estimate pana in decembrie 2020) cu rezultatele anului 2019 ar fi fost nerelevanta, iar
- acest lucru ar fi creat si riscul unei supracompensari a pierderii ca urmare a faptului ca, pentru a asigura profitabilitatea si un grad crescut de utilizare a aeronavelor pe tot parcursul anului 2020, Blue Air renuntase deja la planificarea pentru anul 2020 a activitatii de zboruri in regim charter si "wet-lease".

In plus, in cursul iunii ianuarie 2020 autoritatile europene si internationale au anuntat decizia de prelungire a interdictie de zbor pentru aeronavele Boeing 737-MAX, care, desi in afara controlului companiei, a avut un efect major in proiectii bugetare ale companiei.

Ca urmare a acestei decizii, cele 6 aeronave Boeing 737-MAX (189 locuri) care erau planificate a fi receptionate si introduse in operare in 2020 au trebuit inlocuite in planul de activitate (si bugetul) anului 2020 cu 6 aeronave de tip Classic (120 locuri) care erau planificate a fi scoase din operare.

Aceasta modificare a avut dublu impact negativ intrucat:

- pe de o parte a diminuat capacitatea de generare a veniturilor din vanzarea biletelor (capacitatea medie pe aeronava s-a redus cu 10% de la 186 locuri la 169 locuri, iar perioada de retentie planificata la sol pentru operatii de intretinere a crescut in medie pe flota cu 10%)

- iar pe de alta parte a crescut costurile estimate cu intretinerea si repararea aeronavelor cu cca 25 mil Eur mai mari decat in 2019 deoarece cele 6 aeronave Classic planificate a fi scoase din operare necesita investitii pentru a indeplini cerintele de conformitate impuse de EASA.

In consecinta, bugetul pentru anul 2020 revizuit in ianuarie 2020 si aprobat de AGA in 10 februarie 2020 include:

- Reducerea profitului net de la 15.27Mil Eur la 4.5Mil Eur
- Reducerea veniturilor cu 58Mil Eur comparativ cu 2019 (de la 408.9Mil Eur in 2019 la 350.69Mil Eur in 2020).

Ca urmare a tuturor argumentelor prezentate mai sus, consideram ca cea mai relevanta perioada de referinta pentru estimarea impactului epidemiei de COVID-19 o reprezinta Bugetul 2020 aprobat in ianuarie 2020 si care este deja ajustat cu modificarile de model de business, precum si cu impactul evenimentelor aflate in afara controlului companiei, evitand astfel orice risc de supracompensare.

gn

IV. Informatii privind incadrarea Blue Air Aviation S.A. in categoria companiilor aflate/ neaflate in dificultate la 31.12.2020

In prezent Blue Air se confrunta cu dificultatile financiare cauzate de epidemia de COVID-19, dar situatia era complet diferita la sfarsitul anului 2019 dupa cum se poate concluda din argumentele prezentate in paragrafele urmatoare.

Dupa o perioada de investitii masive (anii 2016-2018) constand in deschiderea de rute noi si a unor noi baze de operare (investitie care, in absenta suportului din partea institutiilor financiare, a avut un impact negativ semnificativ asupra rezultatelor financiare ale companiei din acea perioada), incepand cu septembrie 2018 BLUE AIR a demarat un amplu Program de Transformare - concretizat in

- **revenirea la profitabilitate in anul financiar 2019 si**
- **adoptarea un cadru de crestere bazat pe sustenabilitate si profitabilitate.**

Evolutia rezultatului financiar al Blue Air pe perioada 2015-2019 (conform situatiilor financiare IFRS auditate de PWC) este prezentata in graficul de mai jos:



Principalii indicatori financiari (conform situatiilor financiare IFRS auditate de PWC) pentru aceeasi perioada si comparate cu estimarile pentru 2020 sunt urmatoarele.

	2014 IFRS	2015 IFRS	2016 IFRS	2017 IFRS	2018 IFRS (9 luni)	2019 IFRS	2020 Buget Initial	2020 - Covid-19 Impact
	mEUR	mEUR	mEUR	mEUR	mEUR	mEUR	mEUR	mEUR
Rezultatul anului	4.56	9.46	(21.34)	(30.60)	(5.90)	11.65	4.50	(62.13)
Rezultat reportat/(pierdere cumulata)	1.89	11.03	(11.01)	(41.92)	(50.67)	(37.69)	(33.19)	(99.82)
Rezerve	0.02	(0.17)	0.07	0.67	0.77	0.62	0.62	0.62
Cifra de afaceri	125.01	169.00	229.38	332.44	30.19	414.13	350.69	133.98
Subscriere capital social	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02	0.02	0.21	0.21
Capitaluri proprii	1.91	10.87	(10.93)	(40.61)	(44.60)	(32.59)	(32.37)	(99.00)
Capitaluri proprii/ Capital social scris	8,559	49,173	(49,698)	(188,892)	(2,080)	(1,721)	(156)	(478)

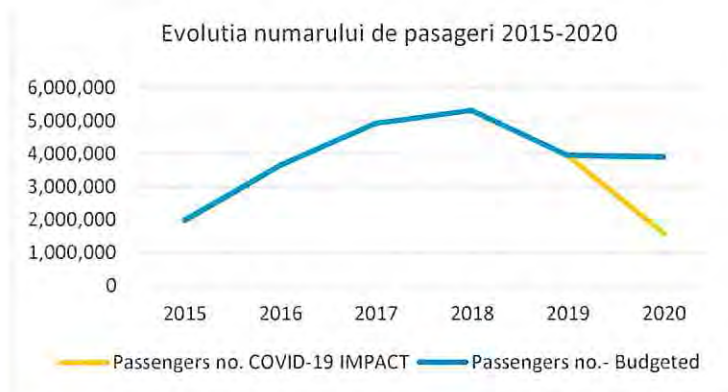
Dupa cum se poate vedea din tabel, capitalurile negative de 44.6 milioane Euro acumulate in perioada 2016-2018 reprezinta de fapt investitia aferenta celor 3 ani de expansiune care au permis companiei:

- **sa-si creasca veniturile cu 250%:** de la 169 milioane Euro in 2015 la 414 milioane Euro in 2019 si
- **sa stabilizeze numarul de pasageri transportati anual la cca 4 milioane,** nivel considerat optim atat din punct de vedere al cotei de piata cat si al asigurarii profitabilitatii.

Astfel, in perioada 2016 – 2018, Blue Air si-a triplat numarul de rute, a deschis 7 baze noi de operare si si-a dublat numarul de aeronave in operate pentru a se asigura ca:

- detine o cota de piata care sa ii permita sa o opereze eficienta in anii urmatoari si
- este intr-o pozitie de piata favorabila care sa-i permita sa selecteze rutele pe care opereaza si sa-i poata sustine planul de expansiune stabilit pentru 2019-2020.

Expansiunea accelerata a companiei se poate vedea si din evolutia numarului de rute, precum si a numarului de pasageri deserviti.



Perioada de investii 2016-2018 s-a caracterizat prin operarea rutelor nou deschise cu un nivel de incarcare al aeronavelor mult sub limita de 85% (considerata ca fiind nivelul minim necesar pentru asigurarea pragului de rentabilitate pentru companiile low cost asa cum este si BLUE AIR).

Aceasta strategie, desi a avut un impact negativ asupra indicatorilor de performanta financiara pe durata celor 3 ani de investitii, a avut succesul comercial scontat - asigurand cota de piata necesara ca baza pentru o crestere sustenabila a BLUE AIR mai departe.

Ca urmare, incepand cu anul financiar 2019, atunci cand s-a considerat ca expansiunea comerciala a atins nivelul necesar pentru a oferi o baza solida pentru o crestere profitabila, compania a adoptat un **program de transformare extrem de ambitios care a ajutat-o sa obtina un profit IFRS de 11.65 milioane Euro la sfarsitul anului financiar incheiat la 30 septembrie 2019.**



Principalii piloni ai Programului de Transformare adoptat de Blue Air care a asigurat intoarcerea la profitabilitate in 2019 au fost:

- 1) Selectarea rutelor profitabile, adoptarea de masuri pentru cresterea gradului de incarcare al aeronavelor care efectuau zboruri pe aceste rute si renuntarea la rutele si bazele neprofitabile;
- 2) Adoptarea de masuri concertate pentru cresterea vanzarilor de servicii auxiliare care a dus la cresterea veniturii/loc in avion (unul dintre indicatorii de referinta utilizati in industrie);
- 3) Optimizarea dimensiunii flotei ca urmare a deciziei de a inchide rutele si bazele neprofitabile si de accelerarea Programului de renoire a flotei initiat in anul 2016; din pacate, programul de renoire a trebuit sistat ca urmare a deciziei autoritatilor internationale de prelungire a interdictiei de zbor pentru aeronavele Boeing 737-MAX;
- 4) Program sustinut de reducere a costurilor;
- 5) Lansarea unui program complex de transformare digitala care sa usureze interactiunea clientilor cu Blue Air si sa simplifice procesele operationale si de raportare.

Ca urmare a masurilor intreprinse si a rezultatului financiar pozitiv obtinut la 30 septembrie 2019, compania si-a asigurat o baza de crestere viitoare sustenabila, fapt demonstrate si de:

- Interesul manifestat de banci si investitori de a finanta activitatea Blue Air
- Cresterea valorii companiei la peste 350 milioane Euro conform raportului de evaluare emis de evaluator independent reputabil (Decembrie 2019).

Avand in vedere toate acestea, in perioada noiembrie-decembrie 2019 Blue Air a fost capabila sa atraga pentru prima data de la inceputul operarii sale (2014) o finantare de 5 milioane Eur de la Citibank si o finantare de 9 milioane Euro de la SIF 1 Banat-Crisana.

In plus, in aceeasi perioada managementul companiei a inceput demersurile pentru:

- Vanzarea pachetului minoritar de actiuni (data room planificata pentru martie 2020 a fost anulata ca urmare a declansarii epidemie de Covid-19 si a efectului ei asupra economiei mondiale si a industriei aeronautice in particular) si
- Programul de emisiune de obligatiuni pe Bursa de Valori Bucuresti - stabilit initial pentru luna septembrie 2020.

Compania a continuat sa se finanteze din credite-furnizor oferite de partenerii strategici, care, in baza monitorizarii periodice a progreselor financiare facute de companie in cursul anului 2019, au fost de acord sa acorde BLUE AIR termene de plata extrem de avantajoase.

Ca urmare:

- 1) nivelul datoriilor, chiar daca este ridicat, reprezinta de fapt costurile de operare pentru luna curenta plus o medie de 1-2 luni de restante acceptate de catre partenerii strategici (lessori, aeroporturi, furnizori de IT) si securizate de intelegeri individuale cu acestia, iar
- 2) gradul de acoperire de catre EBITDA a cheltuielilor cu dobanda (conform situatiilor financiare IFRS aferente anului financiar 2019) este mai mare decat 1 si va ramane supraunitar si in anii viitori:

$$\text{EBITDA grad de acoperire dobanzi} = \frac{\text{EBITDA}}{\text{Cheltuieli cu dobanzile}} = \frac{15.72 \text{ mil. EUR}}{0.75 \text{ mil. EUR}} = 21$$





IV. Hotararile AGA pentru aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli al Blue Air Aviation S.A. pentru anul 2020

- **Hotararea nr. 7 a Adunarii Generale a Actionarilor Blue Air Aviation S.A. din data de 10 februarie 2020** - pentru aprobarea variantei revizuite a bugetului companiei ca urmare a deciziei autoritatilor aviatice europene si internationale de prelungire a retinerii la sol a aeronavelor Boeing 787-MAX (considerat budget de referinta)
- **Hotararea nr. 9 a Adunarii Generale a Actionarilor Blue Air Aviation S.A. din data de 9 aprilie 2020** – pentru aprobarea variantei revizuite a bugetului companiei ca urmare a impactului negativ al pandemiei COVID-19

gh.



Blue Air Aviation S.A.
Șos. București - Ploiești, nr. 42-44, sector 1, București
Băneasa Business & Technology Park, clădirea A, aripa A1, etajele 3 și 4
Reg. Com.: J40/5103/17.04.2013, CUI: RO 31525574
Capital social 1.000.000 RON
E-mail: secretariat@blueair.aero

HOTĂRÂREA NR. 7
a ADUNĂRII GENERALE A ACȚIONARILOR
BLUE AIR AVIATION S.A.
din data de 10 februarie 2020

Subsemnații:

AIRLINE INVEST S.A., persoană juridică română, cu sediul în București, Str. Vasile Lascăr numărul 78A, Sector 2, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr.J40/17524/2019, Cod Unic de Înregistrare 42049949, capital social 1.681.344.400 LEI, prin reprezentant legal de Presedintele Consiliului de Administratie **LISTER STUDIO S.R.L.** reprezentata de administrator Petrescu Andrei, prin mandatar cu puteri depline **PETRESCU OANA-MIHAELA**, conform Procurii Speciale autentificate de SNP Luca si Dumitrescu, sub nr.44 din 13 Ianuarie 2020

și

RADA MIHAI CĂTĂLIN, cetățean american, născut la data de 14 August 1974, în Michigan, USA, domiciliat în 18910 Hillcrest ST, Beverly Hills, MI 48025-3042, titularul Pașaportului numărul 544409967, emis de Statele Unite ale Americii la data de 3 Mai 2016, prin mandatar cu puteri depline, **RADA TEODOR-CRISTIAN**, conform Procurii Speciale autentificate de SNP Luca si Dumitrescu, sub nr.2059 din 16 Decembrie 2019,

în calitate de acționari ai **BLUE AIR AVIATION S.A.**, persoană juridică română, cu sediul în București, Șos. București-Ploiești nr. 42-44, Baneasa Business & Technology Park, Cladirea A, Aripa A1, etajele 3 si 4 (905 mp etaj 3 – Biroul 1; 377,27 mp etaj 4 – Biroul 2), Bucuresti, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr.J40/5103/2013, CUI 31525574, capital social 1.000.000 LEI, numită, aici și în continuare, „**Societatea**”,

renunțând în mod irevocabil la formalitățile de convocare prevazute în Actul Constitutiv al Societății sau de legea aplicabila, **decid următoarele:**

Art. 1 Se aproba varianta revizuita a bugetului **Societatii** pentru anul 2019-2020 ce previzioneaza diminuarea profitului estimat al companiei de la valoarea de 15.27 mil Euro aprobata initial la valoarea de 4.5 mil Euro (Anexa), in baza propunerii Consiliului de Administratie imputernicit cu puteri depline pentru executarea acestui buget dupa cum urmeaza:



Blue Air Aviation S.A.
Șos. București - Ploiești, nr. 42-44, sector 1, București
Băneasa Business & Technology Park, clădirea A, aripa A1, etajele 3 și 4
Reg. Com.: J40/5103/17.04.2013, CUI: RO 31525574
Capital social 1.000.000 RON
E-mail: secretariat@blueair.aero

MEuro

	Buget 2020 Initial	Buget 2020 Revizuit
Venituri Operationale	349.17	350.69
Costuri Operationale Directe	(210.95)	(211.95)
Costuri Indirecte	(76.63)	(95.79)
EBITDAR	61.59	42.96
Costuri de inchiriere aeronave si motoare	(38.88)	(32.62)
EBITDA	22.71	10.34
Amortizare	(3.60)	(2.83)
PROFIT OPERATIONAL	19.11	7.51
PROFIT/(PIERDERE) BRUT(A)	15.27	6.11
PROFIT/(PIERDERE) NET(A)	15.27	4.50

Am luat la cunostinta despre necesitatea acestei revizuii aparuta ca urmare a amanarii livrării pana la o data ce va fi comunicata ulterior a 6 aeronave Boeing 737 – MAX ce urmau a fi receptionate in cursului anului financiar 2020. Aceasta amanare a survenit ca urmare a deciziei Autoritatilor Aviatice Europene si Internationale de prelungire a retinerii la sol a aeronavelor Boeing 737-MAX.

Art. 2 Se împuternicește cu puteri depline dna Oana-Mihaela Petrescu, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație BLUE AIR AVIATION S.A., pentru ca, în numele și pe seama *Societății*, să semneze absolut orice document necesar în vederea ducerii la îndeplinire a celor de mai sus, semnătura sa fiind pe deplin opozabilă *Societății*.

Prezenta **Hotarare nr. 7** a fost incheiata astazi, **10.02.2020** în 3 (trei) exemplare, fiecare dintre acestea constituind un original în momentul semnării și transmiterii și toate exemplarele luate împreună vor constitui un singur acord.

Prezenta Hotărâre va ține loc și de Proces-verbal al Adunării Generale a Acționarilor Societății.

AIRLINE INVEST S.A.
Acționar
Prin Mandatar cu puteri depline
Petrescu Oana-Mihaela

DI RADA MIHAI-CĂTĂLIN
Acționar
Prin Mandatar cu puteri depline
Rada Teodor-Cristian



Blue Air Aviation S.A.
 Șos. București - Ploiești, nr. 42-44, sector 1, București
 Băneasa Business & Technology Park, clădirea A, aripa A1, etajele 3 și 4
 Reg. Com.: J40/5103/17.04.2013, CUI: RO 31525574
 Capital social 1.000.000 RON
 E-mail: secretariat@blueair.aero

ANEXA

Ca urmare a amanarii livrării a 6 aeronave Boeing 737 – MAX, ce urmau a fi recepționate în cursul anului financiar 2020, până la o dată ce va fi comunicată ulterior bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul financiar 2020 al companiei BlueAir Aviation SA a fost revizuit după cum este prezentat mai jos:

Blue Air Romania	FY 2020 - Buget revizuit ca urmare a amanarii livrării aeronavelor Boeing 737 - MAX												
Raport financiar (M EUR)	Oct-19	Nov-19	Dec-19	Jan-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	FY20 TOTAL
Venituri operationale	30.76	23.66	24.45	17.94	14.35	19.62	28.16	26.80	31.28	44.49	51.81	37.38	350.69
Costuri operationale directe	(17.89)	(13.76)	(14.22)	(18.03)	(13.92)	(15.43)	(16.82)	(17.44)	(19.00)	(22.53)	(22.71)	(20.19)	(211.95)
Marja bruta	12.87	9.90	10.23	(0.09)	0.43	4.19	11.33	9.36	12.28	21.97	29.10	17.19	138.75
Costuri operationale indirecte	(15.04)	(11.57)	(11.95)	(5.11)	(5.95)	(6.58)	(5.38)	(9.15)	(7.96)	(5.78)	(6.11)	(5.21)	(95.79)
EBITDAR	(2.17)	(1.67)	(1.72)	(5.21)	(5.52)	(2.39)	5.96	0.21	4.32	16.18	22.99	11.98	42.96
Costuri inchiriere aeronave	(0.25)	(0.19)	(0.20)	(10.59)	(2.52)	(2.46)	(2.77)	(2.81)	(2.74)	(2.74)	(2.74)	(2.61)	(32.62)
EBITDA	(2.42)	(1.86)	(1.92)	(15.80)	(8.05)	(4.85)	3.18	(2.59)	1.58	13.45	20.25	9.37	10.34
Amortizare	(3.43)	(2.64)	(2.73)	8.38	(0.30)	(0.30)	(0.30)	(0.30)	(0.30)	(0.30)	(0.30)	(0.30)	(2.83)
Profit operational	(5.85)	(4.50)	(4.65)	(7.42)	(8.35)	(5.15)	2.88	(2.90)	1.28	13.14	19.95	9.06	7.51
Costuri financiare	0.18	0.14	0.14	0.71	(0.32)	(0.32)	(0.32)	(0.32)	(0.32)	(0.32)	(0.32)	(0.32)	(1.40)
Profit brut	(5.68)	(4.37)	(4.51)	(6.71)	(8.67)	(5.47)	2.56	(3.22)	0.96	12.82	19.63	8.74	6.11
Impozit pe profit	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Impozit amanat	(0.63)	(0.48)	(0.50)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(1.61)
Profit net	(6.30)	(4.85)	(5.01)	(6.71)	(8.67)	(5.47)	2.56	(3.22)	0.96	12.82	19.63	8.74	4.50



Blue Air Aviation S.A.
 Șos. București - Ploiești, nr. 42-44, sector 1, București
 Băneasa Business & Technology Park, clădirea A, aripa A1, etajele 3 și 4
 Reg. Com.: J40/5103/17.04.2013, CUI: RO 31525574
 Capital social 1.000.000 RON
 E-mail: secretariat@blueair.aero

De asemenea, revizuirea mai sus prezentata a bugetului de venituri si cheltuieli antreneaza si o modificare a fluxurilor de numerar previzionate pentru anul financiar 2020 dupa cum urmeaza:

Blue Air Romania	FY 2020 - Buget revizuit ca urmare a amanarii livrării aeronavelor Boeing 737 - MAX												
Fluxuri de numerar (M EUR)	Oct-19	Nov-19	Dec-19	Jan-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	FY20 TOTAL
Fluxuri de numerar intrari de cash	37.32	28.70	29.66	30.00	28.00	33.00	35.50	39.00	40.50	44.63	40.07	35.50	421.88
Fluxuri de numerar iesiri de cash provenite din costuri directe	(24.45)	(18.81)	(19.43)	(22.84)	(18.38)	(20.36)	(22.58)	(23.51)	(25.50)	(30.32)	(30.51)	(27.05)	(283.75)
CertIFICATE CO2 - oferte 2019						(7.29)	(3.65)						(10.94)
Soldul fluxurilor de numerar dupa costuri directe	12.87	9.90	10.23	7.16	9.62	5.34	9.27	15.49	15.00	14.31	9.56	8.44	127.19
Fluxuri de numerar iesiri de cash provenite din costuri indirecte, din care:													
Intretinere si reparatii	(8.50)	(6.54)	(6.76)	(1.23)	(1.59)	(1.64)	(0.99)	(4.75)	(3.02)	(1.34)	(1.85)	(0.92)	(39.10)
Cheltuieli cu salarii	(3.79)	(2.91)	(3.01)	(2.56)	(2.53)	(2.52)	(2.55)	(2.56)	(2.53)	(2.54)	(2.53)	(2.56)	(32.60)
Soldul fluxurilor de numerar provenite din activitatea operationala	(2.42)	(1.67)	(1.72)	2.05	3.67	(0.41)	3.83	9.21	7.30	5.79	4.44	3.38	33.45
Investitii reînnoire flota	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Investitii crestere comerciala	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Soldul fluxurilor de numerar provenite din activitatea de investitii	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Variatia neta a soldurilor de creditori si furnizori	0.00	(4.19)	(4.20)	(2.59)	(2.52)				(6.45)	(3.75)	(5.45)		(29.16)
subventii si discounturi primite						2.10			2.75	1.75	2.22		8.82
Credite	2.00	5.00	9.00				(2.00)	(3.50)	(3.50)				7.00
Rambursare esalonare ANAF							(0.37)	(0.37)	(0.37)	(0.37)	(0.37)	(0.37)	(2.25)
Soldul fluxurilor de numerar provenite din activitati financiare	2.18	0.94	4.94	(1.88)	(2.84)	1.78	(2.69)	(7.89)	(6.19)	(3.92)	(0.69)	(0.69)	(16.99)
Solduri nete ale fluxului de numerar	(0.24)	(0.72)	3.22	0.37	0.82	1.37	1.13	1.31	1.11	1.87	3.75	2.68	16.47



Blue Air Aviation S.A.
Șos. București - Ploiești, nr. 42-44, sector 1, București
Băneasa Business & Technology Park, clădirea A, aripa A1, etajele 3 și 4
Reg. Com.: J40/5103/17.04.2013, CUI: RO 31525574
Capital social 1.000.000 RON
E-mail: secretariat@blueair.aero

HOTĂRÂREA NR. 9
a ADUNĂRII GENERALE A ACȚIONARILOR
BLUE AIR AVIATION S.A.
din data de 9 Aprilie 2020

Subsemnații:

AIRLINE INVEST S.A., persoană juridică română, cu sediul în București, Str. Vasile Lascăr numărul 78A, Sector 2, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr.J40/17524/2019, Cod Unic de Înregistrare 42049949, capital social 1.681.344.400 LEI, prin reprezentant legal de Presedintele Consiliului de Administratie **LISTER STUDIO S.R.L.** reprezentata de administrator Petrescu Andrei, prin mandatar cu puteri depline **PETRESCU OANA-MIHAELA**, conform Procurii Speciale autentificate de SNP Luca si Dumitrescu, sub nr.44 din 13 Ianuarie 2020

și

RADA MIHAI CĂTĂLIN, cetățean american, născut la data de 14 August 1974, în Michigan, USA, domiciliat în 18910 Hillcrest ST, Beverly Hills, MI 48025-3042, titularul Pașaportului numărul 544409967, emis de Statele Unite ale Americii la data de 3 Mai 2016, prin mandatar cu puteri depline, **RADA TEODOR-CRISTIAN**, conform Procurii Speciale autentificate de SNP Luca si Dumitrescu, sub nr.2059 din 16 Decembrie 2019,

în calitate de acționari ai **BLUE AIR AVIATION S.A.**, persoană juridică română, cu sediul în București, Șos. București-Ploiești nr. 42-44, Baneasa Business & Technology Park, Cladirea A, Aripa A1, etajele 3 si 4 (905 mp etaj 3 – Biroul 1; 377,27 mp etaj 4 – Biroul 2), Bucuresti, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr.J40/5103/2013, CUI 31525574, capital social 1.000.000 LEI, numită, aici și în continuare, „**Societatea**”,

renunțând în mod irevocabil la formalitățile de convocare prevazute în Actul Constitutiv al Societății sau de legea aplicabila, **decid următoarele:**

Art. 1 Se aproba varianta revizuita a bugetului **Societății** pentru perioada **Ianuarie 2020 – Decembrie 2020** conform Anexei atasate prezentei Hotarari in baza propunerii Consiliului de Administratie imputernicit cu puteri depline pentru executarea acestui buget, dupa cum urmeaza:



Blue Air Aviation S.A.
Șos. București - Ploiești, nr. 42-44, sector 1, București
Băneasa Business & Technology Park, clădirea A, aripa A1, etajele 3 și 4
Reg. Com.: J40/S103/17.04.2013, CUI: RO 31525574
Capital social 1.000.000 RON
E-mail: secretariat@blueair.aero

Meuro

	Buget 2020 Revizuit	Buget 2020 Revizuit - Impact SARS - CoV 2
Venituri Operationale	350.69	133.98
Costuri Operationale Directe	(211.95)	(91.88)
Costuri Indirecte	(95.79)	(75.75)
EBITDAR	42.96	(33.65)
Costuri de inchiriere aeronave si motoare	(32.62)	(22.64)
EBITDA	10.34	(56.29)
Amortizare	(2.83)	(2.83)
PROFIT OPERATIONAL	7.51	(59.12)
PROFIT/(PIERDERE) BRUT(A)	6.11	(60.52)
PROFIT/(PIERDERE) NET(A)	4.5	(62.13)

Am luat la cunostinta despre necesitatea revizuirii proiectiilor financiare pentru perioada **Ianuarie 2020 – Decembrie 2020** ca urmare a impactului negative al pandemiei generate de virusul SARS CoV – 2 asupra intregii economii mondiale si a asupra industriei aeronautice in special. Impactul estimat ia in considerare atat reducerea numarului de zboruri ca urmare restrictiilor impuse de autoritatile europene pentru combaterea impactului pandemiei generate de virusul SARS CoV – 2, reluarea graduala a programului de zbor dupa ridicarea restrictiilor, cat si reducerea gradului de incarcare a aeronavelor pe zborurile ce se vor efectua pana la sfarsitul lunii decembrie 2020. De asemenea, s-au luat in considerare economiile de costuri directe ca urmare a modificarii programului de zbor, precum si reducerile de costuri indirecte ca urmare a masurilor luate de management pentru limitarea impactului negativ al pandemiei generate de virusul SARS CoV – 2 asupra rezultatelor financiare ale Societatii.

Art. 2 Se împuternicește cu puteri depline dna. Oana-Mihaela Petrescu, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație **BLUE AIR AVIATION S.A.**, pentru ca, în numele și pe seama *Societății*, să semneze absolut orice document necesar în vederea ducerii la îndeplinire a celor de mai sus, semnătura sa fiind pe deplin opozabilă *Societății*.



Blue Air Aviation S.A.
Șos. București - Ploiești, nr. 42-44, sector 1, București
Băneasa Business & Technology Park, clădirea A, aripa A1, etajele 3 și 4
Reg. Com.: J40/5103/17.04.2013, CUI: RO 31525574
Capital social 1.000.000 RON
E-mail: secretariat@blueair.aero

Prezenta **Hotărare nr. 9** a fost încheiata astăzi, **09.04.2020** în 3 (trei) exemplare, fiecare dintre acestea constituind un original în momentul semnării și transmiterii și toate exemplarele luate împreună vor constitui un singur acord.

Prezenta Hotărâre va ține loc și de Proces-verbal al Adunării Generale a Acționarilor Societății.

AIRLINE INVEST S.A.

Acționar

Prin Mandatar cu puteri depline
Petrescu Oana-Mihaela

DI RADA MIHAI-CĂTĂLIN

Acționar

Prin Mandatar cu puteri depline
Rada Teodor-Cristian



Blue Air Aviation S.A.
 Șos. București - Ploiești, nr. 42-44, sector 1, București
 Băneasa Business & Technology Park, clădirea A, aripa A1, etajele 3 și 4
 Reg. Com.: J40/S103/17.04.2013, CUI: RO 31525574
 Capital social 1.000.000 RON
 E-mail: secretariat@blueair.aero

Anexa

Ca urmare a impactului pandemiei generate de virusul SARS CoV-2 asupra industriei aeronautice bugetul de venituri și cheltuieli al companiei BlueAir Aviation a fost revizuit conform tabelului de mai jos ce evidențiază deviațiile veniturilor și costurilor previzionate față de valorile anterior bugetate.

Blue Air Romania	Buget revizuit 2020												
Raport financiar (M EUR)	Jan-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Nov-20	Dec-20	FY20 TOTAL
Venituri operationale	17.94	14.35	19.62	28.16	26.80	31.28	44.49	51.81	37.38	30.76	23.66	24.45	350.69
<i>SARS CoV-2 IMPACT - provenit din reducerea zborurilor disponibile</i>			(4.42)	(23.93)	(21.44)	(21.90)	(28.92)	(33.68)	(24.90)	(18.45)	(13.01)	(13.45)	(204.10)
<i>SARS CoV-2 IMPACT - provenita din reducerea procentului de incarcare</i>			(6.42)			(1.41)	(1.56)	(0.91)	(0.62)	(0.62)	(0.53)	(0.55)	(12.61)
Costuri operationale directe	(18.03)	(13.92)	(15.43)	(16.82)	(17.44)	(19.00)	(22.53)	(22.71)	(20.19)	(17.89)	(13.76)	(14.22)	(211.95)
<i>SARS CoV-2 IMPACT - reducerea costurile directe</i>			6.17	14.30	13.95	14.16	15.43	15.16	13.79	11.09	7.88	8.14	120.07
Marja bruta	(0.09)	0.43	(0.48)	1.70	1.87	3.13	6.92	9.67	5.45	4.89	4.23	4.37	42.10
Costuri operationale indirecte	(5.11)	(5.95)	(6.58)	(5.38)	(9.15)	(7.96)	(5.78)	(6.11)	(5.21)	(15.04)	(11.57)	(11.95)	(95.79)
<i>SARS CoV-2 IMPACT - reducerea costurilor indirecte</i>				1.79	0.90					6.77	5.20	5.38	20.04
EBITDAR	(5.21)	(5.52)	(7.07)	(1.89)	(6.38)	(4.83)	1.14	3.57	0.24	(3.38)	(2.13)	(2.20)	(33.65)
Costuri inchiriere aeronave	(10.59)	(2.52)	(2.46)	(2.77)	(2.81)	(2.74)	(2.74)	(2.74)	(2.61)	(0.25)	(0.19)	(0.20)	(32.62)
<i>SARS CoV-2 IMPACT - reducerea costurilor cu inchirierea aeronavelor</i>				1.23	1.56	1.67	1.67	1.67	1.74	0.17	0.13	0.13	9.98
EBITDA	(15.80)	(8.05)	(9.52)	(3.43)	(7.63)	(5.90)	0.07	2.50	(0.63)	(3.46)	(2.19)	(2.27)	(55.29)
Amortizare	8.38	(0.30)	(0.30)	(0.30)	(0.30)	(0.30)	(0.30)	(0.30)	(0.30)	(3.43)	(2.64)	(2.73)	(2.83)
Profit operational	(7.42)	(8.35)	(9.82)	(3.73)	(7.93)	(6.20)	(0.23)	2.20	(0.93)	(6.90)	(4.83)	(5.00)	(59.12)
Costuri financiare	0.71	(0.32)	(0.32)	(0.32)	(0.32)	(0.32)	(0.32)	(0.32)	(0.32)	0.18	0.14	0.14	(1.40)
Profit brut	(6.71)	(8.67)	(10.14)	(4.05)	(8.25)	(6.52)	(0.55)	1.88	(1.25)	(6.72)	(4.70)	(4.86)	(60.52)
Impozit pe profit	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Impozit amanat	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(0.63)	(0.48)	(0.50)	(1.61)
Profit net	(6.71)	(8.67)	(10.14)	(4.05)	(8.25)	(6.52)	(0.55)	1.88	(1.25)	(7.35)	(5.18)	(5.35)	(62.13)



Blue Air Aviation S.A.
 Șos. București - Ploiești, nr. 42-44, sector 1, București
 Băneasa Business & Technology Park, clădirea A, aripa A1, etajele 3 și 4
 Reg. Com.: J40/5103/17.04.2013, CUI: RO 31525574
 Capital social 1.000.000 RON
 E-mail: secretariat@blueair.aero

De asemenea, revizuirea mai sus prezentata a bugetului de venituri si cheltuieli antreneaza si o modificare a fluxurilor de numerar previzionate pentru perioada Ianuarie 2020 – Decembrie 2020 dupa cum urmeaza:

Blue Air Romania	Ianuarie 2020 - Decembrie 2020. Buget revizuit ca urmare a impactului SARS CoV-2												
Fluxuri de numerar (M EUR)	Jan-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Nov-20	Dec-20	FY20 TOTAL
Fluxuri de numerar intrari de cash	30.00	28.00	33.00	35.50	39.00	40.50	44.63	40.07	35.50	37.32	28.70	29.66	421.88
<i>SARS CoV-2 IMPACT - provenit din reducerea cererii de bilete si a zborurilor disponibile</i>		(3.20)	(25.18)	(34.28)	(34.64)	(31.52)	(25.72)	(17.84)	(13.94)	(13.06)	(10.05)	(11.86)	(221.28)
Fluxuri de numerar iesiri de cash													
provenite din costuri directe	(22.84)	(18.38)	(20.36)	(22.58)	(23.51)	(25.50)	(30.32)	(30.51)	(27.06)	(24.45)	(18.81)	(19.43)	(283.75)
Certificate CO2 - oferente 2020	(2.00)	(0.55)	(0.60)	(0.72)	(0.76)	(0.84)	(1.02)	(1.02)	(0.90)	(0.35)	(0.27)	(0.28)	(9.31)
Certificate CO2 - oferente 2019				(10.94)									(10.94)
SARS CoV-2 IMPACT - modificari in costurile directe			6.17	14.30	13.95	14.16	15.43	15.16	13.79	11.09	7.88	8.14	120.07
Soldul fluxurilor de numerar dupa costuri directe	7.16	6.42	(6.37)	(18.00)	(5.20)	(2.36)	4.03	6.88	-8.29	10.90	7.73	6.50	25.97
Fluxuri de numerar iesiri de cash													
provenite din costuri indirecte	(5.11)	(5.95)	(5.75)	(5.44)	(7.28)	(8.70)	(6.52)	(4.81)	(5.06)	(15.29)	(11.57)	(11.95)	(93.44)
Intretinere si reparatii	(1.22)	(1.59)	(1.64)	(0.99)	(4.75)	(3.02)	(1.34)	(1.85)	(0.92)	(8.50)	(6.54)	(6.76)	(39.10)
Cheltuieli cu salariatii	(2.56)	(2.53)	(2.52)	(2.55)	(2.56)	(2.53)	(2.54)	(2.53)	(2.56)	(3.79)	(2.91)	(3.01)	(32.60)
SARS CoV-2 IMPACT - modificari in costurile indirecte				3.02	2.46	1.67	1.67	1.67	1.74	6.80	5.23	5.40	29.68
Soldul fluxurilor de numerar provenite din activitatea operationala	2.05	0.47	(12.12)	(20.42)	(10.03)	(9.39)	(0.82)	3.74	4.97	2.41	1.39	(0.04)	(37.80)
Investitii reinnoire flota	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Investitii crestere comerciala	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Soldul fluxurilor de numerar provenite din activitatea de investitii	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Variatia neta a soldurilor de creditori si furnizori	(2.59)	(2.52)			(1.60)	(3.70)	(2.00)	(3.23)					(15.65)
Credite Rambursare esalonare ANAF					(0.37)	(0.37)	(0.37)	(0.37)	(0.37)	(0.37)	(0.37)	(0.37)	(2.99)
Soldul fluxurilor de numerar provenite din activitati financiare	(1.88)	(2.84)	(0.32)	(0.32)	(2.29)	(6.14)	(4.91)	(3.92)	(0.69)	(0.20)	(0.24)	(0.23)	(24.01)
Solduri nete ale fluxului de numerar	0.17	(2.38)	(12.44)	(20.74)	(12.32)	(15.54)	(5.74)	(0.19)	4.27	2.22	1.16	(0.28)	

ANEXA 7- PREVIZIUNI FINANCIARE – VENITURI ȘI CHELTUIELI LUNARE PREVIZIONATE

-Sume in mii EUR	Forecast			Perioada de concordat																									
	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast		Forecast		Forecast		Forecast		Forecast		Forecast		Forecast		Forecast		Forecast		Forecast		Forecast		Forecast		Forecast	
	31-Aug-20	30-Sep-20	31-Oct-20	30-Nov-20	31-Dec-20	31-Jan-21	28-Feb-21	31-Mar-21	30-Apr-21	31-May-21	30-Jun-21	31-Jul-21	30-Aug-21	30-Sep-21	31-Oct-21	30-Nov-21	31-Dec-21	31-Jan-22	28-Feb-22	31-Mar-22	30-Apr-22	31-May-22	30-Jun-22	31-Jul-22	31-Aug-22	30-Sep-22	31-Oct-22		
	An 1	An 1	An 1	An 1	An 1	An 1	An 1	An 1	An 1	An 1	An 1	An 1	An 1	An 1	An 2	An 2	An 2	An 2	An 2	An 2	An 2	An 2	An 2	An 2	An 2	An 2	An 2	An 2	
VENITURI																													
Bilete - tarif de baza	5,048	6,773	15,209	11,691	16,438	16,984	11,424	12,769	21,247	29,823	30,463	40,375	41,842	35,219	21,765	15,237	21,422	22,085	15,197	16,886	24,268	26,964	29,029	39,552	40,253	33,298	23,605		
Venituri auxiliare	728	978	3,750	2,876	4,062	4,196	2,813	3,147	5,241	7,352	7,512	9,983	10,347	8,698	5,574	3,893	5,497	5,667	3,887	4,322	6,217	6,903	7,434	10,157	10,338	8,541	6,407		
Alte venituri	631	643	707	682	684	815	629	813	1,019	1,463	1,427	1,504	1,518	1,439	758	713	713	865	664	879	1,041	1,401	1,374	1,455	1,457	1,379	734		
Total venituri	6,407	8,394	19,666	15,249	21,184	21,996	14,867	16,729	27,507	38,638	39,401	51,862	53,706	45,356	28,097	19,843	27,632	28,617	19,748	22,087	31,525	35,268	37,838	51,164	52,048	43,218	30,746		
COSTURI DIRECTE																													
Combustibil	(1,694)	(2,560)	(4,399)	(4,208)	(4,279)	(4,572)	(4,032)	(4,294)	(5,711)	(6,530)	(6,249)	(6,687)	(6,743)	(6,436)	(6,764)	(5,667)	(5,722)	(6,039)	(5,287)	(5,559)	(6,512)	(7,632)	(7,757)	(8,367)	(8,433)	(7,975)	(7,759)		
Manipulare (handling)	(1,107)	(1,699)	(3,700)	(3,409)	(3,492)	(3,557)	(2,594)	(3,410)	(4,119)	(6,408)	(6,518)	(6,418)	(6,396)	(6,453)	(5,247)	(4,307)	(4,417)	(4,488)	(3,268)	(4,270)	(4,598)	(5,662)	(6,062)	(6,139)	(6,140)	(6,086)	(5,979)		
Navigatie	(834)	(1,253)	(2,173)	(2,000)	(2,049)	(2,332)	(1,989)	(2,236)	(3,214)	(3,786)	(4,274)	(4,284)	(4,243)	(4,146)	(3,113)	(2,551)	(2,617)	(2,971)	(2,531)	(2,827)	(3,615)	(3,363)	(3,997)	(4,121)	(4,097)	(3,933)	(3,480)		
Echipaje de zbor	(435)	(646)	(1,166)	(1,095)	(1,100)	(1,148)	(1,003)	(1,054)	(1,384)	(2,070)	(1,985)	(2,070)	(2,070)	(1,984)	(1,580)	(1,320)	(1,327)	(1,382)	(1,206)	(1,260)	(1,469)	(1,727)	(1,747)	(1,874)	(1,882)	(1,772)	(1,715)		
Rezerva de mentenanta	(1,218)	(1,949)	(2,679)	(2,679)	(2,679)	(1,674)	(1,778)	(1,617)	(2,263)	(3,064)	(2,911)	(3,064)	(3,064)	(2,911)	(2,325)	(2,015)	(2,015)	(2,015)	(2,015)	(1,860)	(2,325)	(2,635)	(2,586)	(2,692)	(2,692)	(2,543)	(2,429)		
Certificate CO2	11	(144)	(519)	(467)	(470)	(507)	(399)	(438)	(683)	(1,182)	(1,119)	(1,182)	(1,182)	(1,119)	(899)	(695)	(700)	(745)	(604)	(649)	(815)	(1,013)	(1,028)	(1,129)	(1,134)	(1,047)	(1,056)		
Rezervari bilete	(252)	(356)	(892)	(736)	(899)	(932)	(697)	(755)	(1,164)	(1,662)	(1,685)	(2,051)	(2,115)	(1,854)	(1,333)	(998)	(1,228)	(1,270)	(967)	(1,043)	(1,392)	(1,572)	(1,682)	(2,114)	(2,141)	(1,840)	(1,471)		
Marketing & PR	(300)	(386)	(540)	(1,106)	(763)	(1,353)	(707)	(587)	(757)	(779)	(682)	(485)	(409)	(273)	(513)	(1,051)	(726)	(1,286)	(672)	(558)	(719)	(648)	(461)	(389)	(260)	(513)			
Alte costuri directe	(300)	(441)	(130)	(98)	(118)	(274)	(163)	(42)	(36)	(233)	(190)	(103)	(102)	(161)	(130)	(98)	(118)	(274)	(163)	(42)	(36)	(233)	(190)	(103)	(102)	(161)	(130)		
Total costuri directe	(6,129)	(9,434)	(16,198)	(15,799)	(15,849)	(16,349)	(13,363)	(14,433)	(19,330)	(27,714)	(27,613)	(28,344)	(28,323)	(27,336)	(21,903)	(18,703)	(18,869)	(20,471)	(16,712)	(18,068)	(21,482)	(24,577)	(25,698)	(26,999)	(27,009)	(25,617)	(24,531)		
COSTURI INDIRECTE																													
Asigurari	(99)	(99)	(99)	(99)	(99)	(153)	(144)	(144)	(144)	(180)	(180)	(180)	(180)	(180)	(180)	(180)	(180)	(180)	(180)	(180)	(180)	(180)	(180)	(180)	(180)	(180)	(180)		
Mentenanta	(1,549)	(1,093)	(625)	(645)	(1,469)	(1,818)	(1,266)	(699)	(664)	(682)	(636)	(607)	(588)	(592)	(944)	(880)	(836)	(804)	(959)	(979)	(882)	(1,012)	(811)	(877)	(922)	(616)	(967)		
Salarii - costuri fixe	(1,733)	(1,733)	(1,355)	(1,314)	(2,228)	(1,283)	(1,271)	(1,327)	(1,426)	(1,390)	(1,516)	(1,410)	(1,640)	(1,707)	(1,351)	(1,310)	(2,224)	(1,279)	(1,267)	(1,323)	(1,422)	(1,386)	(1,512)	(1,406)	(1,636)	(1,703)	(1,372)		
Training	(150)	(150)	(325)	(455)	(444)	(341)	(627)	(330)	(481)	(423)	(353)	(334)	(249)	(305)	(325)	(455)	(444)	(341)	(627)	(330)	(481)	(423)	(353)	(334)	(249)	(305)	(325)		
Iregularitati de transport	(375)	(375)	(263)	(105)	(180)	(152)	(122)	(291)	(267)	(207)	(369)	(192)	(298)	(204)	(263)	(105)	(180)	(152)	(122)	(291)	(267)	(207)	(369)	(192)	(298)	(204)	(263)		
Chirii si utilitati	(201)	(201)	(115)	(115)	(92)	(72)	(89)	(72)	(142)	(132)	(138)	(112)	(124)	(80)	(114)	(114)	(91)	(71)	(88)	(71)	(141)	(132)	(138)	(112)	(123)	(80)	(114)		
IT & Telecomunicatii	(589)	(589)	(952)	(735)	(464)	(278)	(582)	(530)	(809)	(996)	(707)	(629)	(624)	(608)	(952)	(735)	(464)	(278)	(582)	(530)	(809)	(996)	(707)	(629)	(624)	(608)	(952)		
Consumabile & Protocol	(25)	(25)	(9)	(9)	(19)	(29)	(28)	(62)	(45)	(40)	(26)	(20)	(21)	(63)	(9)	(9)	(19)	(29)	(28)	(62)	(45)	(40)	(26)	(20)	(21)	(63)	(9)		
Onorarii avocati si consultantii	(434)	(427)	(55)	(170)	(121)	(127)	(183)	(158)	(115)	(194)	(171)	(175)	(206)	(225)	(49)	(153)	(109)	(114)	(165)	(143)	(103)	(174)	(154)	(158)	(186)	(203)	(44)		
Penalitati si costuri asociate	(889)	(1,674)	(380)	(490)	(683)	(1,226)	(261)	(301)	(310)	(254)	(182)	(315)	(337)	(550)	(382)	(493)	(685)	(1,029)	(263)	(302)	(312)	(254)	(182)	(317)	(339)	(554)	(391)		
Total costuri indirecte	(6,044)	(6,365)	(4,179)	(4,136)	(5,799)	(5,478)	(4,574)	(3,914)	(4,403)	(4,497)	(4,278)	(3,973)	(4,267)	(4,515)	(4,570)	(4,434)	(5,231)	(4,276)	(4,281)	(4,211)	(4,642)	(4,804)	(4,432)	(4,224)	(4,577)	(4,516)	(4,616)		
EBITDAR	(5,767)	(7,405)	(710)	(4,686)	(464)	169	(3,070)	(1,618)	3,774	6,427	7,510	19,545	21,116	13,505	1,624	(3,293)	3,532	3,871	(1,245)	(192)	5,401	5,886	7,707	19,941	20,461	13,086	1,599		
EBITDAR (%)	-90%	-88%	-4%	-31%	-2%	1%	-21%	-10%	14%	17%	19%	38%	39%	30%	6%	-17%	13%	14%	-6%	-1%	17%	17%	20%	39%	39%	30%	5%		
Leasing aeronave ("dry lease")	(1,978)	(1,978)	(1,978)	(1,978)	(1,978)	(3,685)	(3,602)	(3,602)	(3,602)	(4,739)	(4,739)	(4,739)	(4,739)	(4,739)	(4,739)	(4,739)	(4,739)	(4,739)	(4,739)	(4,739)	(4,739)	(4,739)	(4,739)	(4,739)	(4,872)	(5,019)	(5,019)	(5,019)	
EBITDA	(7,745)	(9,383)	(2,689)	(6,664)	(2,442)	(3,516)	(6,672)	(5,220)	173	1,688	2,771	14,806	16,377	8,766	(3,115)	(8,033)	(1,207)	(869)	(5,985)	(4,931)	662	1,147	2,835	14,922	15,442	8,067	(3,420)		
EBITDA (%)	-121%	-112%	-14%	-44%	-12%	-16%	-45%	-31%	1%	4%	7%	29%	30%	19%	-11%	-40%	-4%	-3%	-30%	-22%	2%	3%	7%	29%	30%	19%	-11%		
Amortizare	(255)	(244)	(183)	(182)	(180)	(172)	(172)	(165)	(164)	(164)	(163)	(158)	(158)	(158)	(157)	(157)	(157)	(157)	(157)	(151)	(150)	(150)	(145)	(145)	(145)	(145)	(145)		
Interese de participare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Cheltuieli financiare	(215)	(270)	(270)	(270)	(270)	(270)	(270)	(270)	(270)	(270)	(270)	(270)	(270)	(272)	(269)	(266)	(260)	(253)	(246)	(240)	(233)	(226)	(223)	(220)	(218)	(215)	(212)		
Provizioane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Venit/cheltuiala din valorificari active	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
REZULTAT BRUT	(8,215)	(9,898)	(3,142)	(7,117)	(2,893)	(3,958)	(7,114)	(5,655)	(262)	1,254	2,255	14,373	15,945	8,337	(3,542)	(8,456)	(1,624)	(1,278)	(6,387)	(5,322)	279	771	2,466	14,556	15,080	7,707	(3,777)		
Impozit pe profit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Impozit pe profit amanat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
REZULTAT NET	(8,215)	(9,898)	(3,142)	(7,117)	(2,893)	(3,958)	(7,114)	(5,655)	(262)	1,254	2,255	14,373	15,945	8,337	(3,542)	(8,456)	(1,624)	(1,278)	(6,387)	(5,322)	279	771	2,466	14,556	15,080	7,707	(3,777)		

ANEXA 8 – PREVIZIUNI FINANCIARE – FLUXURI DE NUMERAR LUNARE PREVIZIONATE

-Sume in mii EUR	Forecast			Perioada de concordat																										
	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast		
Fluxuri de numerar operationale																														
Incasari aferente veniturilor																														
Incasari din bilete si auxiliare	10,956	14,326	16,816	17,555	19,423	16,410	17,841	25,158	34,893	39,222	44,076	46,861	41,316	31,467	25,373	25,475	27,345	25,084	24,665	29,769	34,582	38,074	43,464	46,195	40,727	32,734	27,492			
Incasari din alte venituri	567	514	389	762	675	819	777	1,008	1,009	1,299	1,425	1,466	1,288	1,267	1,057	827	701	874	830	1,108	1,117	1,366	1,367	1,410	1,188	1,160	900			
Total incasari	11,522	14,841	17,205	18,317	20,098	17,229	18,618	26,166	35,901	40,521	45,501	48,327	42,604	32,734	26,430	26,303	28,046	25,958	25,496	30,877	35,699	39,440	44,830	47,605	41,915	33,894	28,392			
Plati aferente cheltuielilor operationale																														
Combustibil	(1,694)	(2,560)	(4,399)	(4,208)	(4,279)	(4,572)	(4,032)	(4,294)	(5,711)	(8,530)	(8,249)	(8,687)	(8,743)	(8,436)	(6,764)	(5,667)	(5,722)	(6,039)	(5,287)	(5,559)	(6,512)	(7,632)	(7,757)	(8,367)	(8,433)	(7,975)	(7,759)			
Manipulare si navigatie	(204)	(571)	(2,304)	(5,020)	(7,031)	(5,650)	(5,229)	(5,588)	(5,279)	(6,717)	(8,753)	(10,777)	(10,992)	(10,397)	(10,878)	(9,335)	(7,802)	(7,168)	(6,629)	(7,074)	(6,654)	(7,903)	(8,559)	(9,812)	(10,402)	(9,987)	(10,371)			
Mentenanata si training	(406)	(1,863)	(3,611)	(4,692)	(6,080)	(4,596)	(3,493)	(4,031)	(2,574)	(3,555)	(4,047)	(4,042)	(4,013)	(3,786)	(3,935)	(3,496)	(3,474)	(3,306)	(2,868)	(3,926)	(3,085)	(3,836)	(3,957)	(3,893)	(3,919)	(3,755)	(3,596)			
Rezervari bilete si iregularitati transport	(1,108)	(885)	(932)	(1,305)	(1,082)	(1,090)	(906)	(920)	(1,177)	(1,631)	(1,838)	(2,288)	(2,275)	(2,237)	(1,902)	(1,420)	(1,267)	(1,422)	(1,182)	(1,218)	(1,458)	(1,755)	(1,784)	(2,322)	(2,324)	(2,240)	(1,885)			
Marketing	(12)	(403)	(533)	(753)	(1,449)	(931)	(1,454)	(968)	(897)	(830)	(675)	(930)	(897)	(830)	(574)	(471)	(345)	(591)	(1,279)	(885)	(1,382)	(920)	(642)	(884)	(853)	(789)	(546)	(448)	(329)	
Asigurari	(99)	(96)	(102)	(96)	(102)	(101)	(138)	(159)	(139)	(150)	(174)	(186)	(180)	(174)	(186)	(174)	(186)	(180)	(163)	(197)	(174)	(186)	(174)	(186)	(180)	(174)	(186)	(180)	(174)	(186)
Leasing si chirii	(358)	(933)	(2,245)	(2,406)	(3,140)	(2,142)	(3,405)	(4,069)	(3,568)	(3,928)	(4,739)	(5,061)	(4,873)	(4,729)	(4,992)	(4,718)	(5,031)	(4,847)	(4,357)	(5,311)	(4,668)	(5,065)	(4,738)	(5,202)	(5,152)	(4,999)	(5,280)			
IT & Telecomunicatii																														
Alte cheltuieli	(3,106)	(2,898)	(3,361)	(2,606)	(1,575)	(2,545)	(805)	(1,529)	(1,326)	(1,438)	(1,566)	(1,405)	(1,308)	(1,412)	(1,583)	(1,820)	(1,514)	(2,335)	(794)	(1,507)	(1,309)	(1,425)	(1,545)	(1,385)	(1,288)	(1,391)	(1,564)			
Salarii	(4,917)	(2,074)	(2,388)	(2,448)	(3,006)	(2,745)	(2,329)	(2,344)	(2,660)	(3,233)	(3,487)	(3,630)	(3,698)	(3,197)	(2,736)	(3,229)	(2,973)	(2,539)	(2,545)	(2,783)	(3,035)	(3,208)	(3,273)	(3,435)	(3,490)	(3,222)				
CertIFICATE CO2																														
Total plati cheltuieli operationale curente	(11,904)	(12,285)	(19,877)	(23,534)	(27,745)	(24,371)	(21,792)	(23,902)	(27,291)	(30,112)	(36,277)	(36,761)	(36,587)	(37,866)	(33,782)	(29,956)	(32,029)	(29,156)	(25,200)	(30,784)	(27,286)	(31,722)	(35,297)	(35,228)	(35,679)	(37,179)	(34,191)			
FLUXURI NETE DE NUMERAR DIN OPERATIUNI	(382)	2,556	(2,672)	(5,217)	(7,647)	(7,142)	(3,173)	2,265	8,611	10,408	9,224	11,565	6,017	(5,132)	(7,351)	(3,653)	(3,983)	(3,198)	295	93	8,412	7,718	9,534	12,377	6,236	(3,285)	(5,798)			
Fluxuri de numerar financiare																														
Finantari noi																														
Tragere - imprumut garantat de stat	62,015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Injectie de capital (equity)	-	-	-	-	15,000	-	-	5,000	-	-	-	-	-	-	30,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Alte finantari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total finantari noi	62,015	-	-	-	15,000	-	-	5,000	-	-	-	-	-	30,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Plati aferente finantari noi																														
Plati principal imprumut garantat de stat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,034)	(1,034)	(1,034)	(1,034)	(1,034)	(1,034)	(1,034)	(1,034)	(1,034)	(1,034)	(1,034)	(1,034)	(1,034)	(1,034)			
Alte finantari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Plati dobanda	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(189)	(186)	(183)	(176)	(170)	(163)	(156)	(149)	(143)	(140)	(137)	(134)	(132)	(129)	(126)		
Plati finantari	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(187)	(189)	(186)	(183)	(176)	(170)	(163)	(156)	(149)	(143)	(140)	(137)	(134)	(132)	(129)	(126)		
FLUXURI NETE DE NUMERAR FINANCIARE	61,828	(187)	(187)	(187)	14,813	(187)	(187)	4,813	(187)	(269)	(191)	(191)	(1,222)	(1,219)	28,783	(1,210)	(1,203)	(1,196)	(1,190)	(1,183)	(1,176)	(1,174)	(1,171)	(1,168)	(1,165)	(1,162)	(1,160)			
Fluxuri de numerar din investitii																														
Incasari																														
Incasari din garantii leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	679	459	-	-	-		
Incasari din garantii procesator	-	-	-	-	-	-	-	-	1,118	1,118	1,118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Alte incasari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total incasari	-	-	-	-	-	-	-	-	1,118	1,118	1,118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	679	459	-	-	-			
Plati																														
Plati din garantii leasing	-	-	-	-	(3,413)	-	-	-	(2,275)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(569)	(569)	-	-	-	-		
Plati din garantii procesator	-	(5,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Alte plati	-	(5,000)	-	-	(3,413)	-	-	-	(2,275)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(569)	(569)	-	-	-	-		
FLUXURI NETE DE NUMERAR DIN INVESTITII	-	(5,000)	-	-	(3,413)	-	-	-	(1,158)	1,118	1,118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(569)	(569)	110	459	-	-			
FLUXURI NETE DISPONIBILE PENTRU PLATA DATORIILOR (CFADS)	61,446	(2,631)	(2,859)	(5,404)	3,753	(7,330)	(3,360)	7,078	7,266	11,257	10,150	11,374	4,795	(6,351)	21,432	(4,863)	(5,187)	(4,394)	(894)	(1,090)	7,236	5,975	8,473	11,668	5,071	(4,447)	(6,958)			
Datorii istorice																														
Bilete pasageri (rambursari + portofel electronic)	(1,256)	(6,151)	(617)	(630)	(698)	(597)	(610)	(831)	(1,186)	(1,407)	(1,573)	(1,693)	(1,522)	(1,196)	(615)	(597)	(646)	(598)	(566)	(671)	(804)	(898)	(1,028)	(1,112)	-	-	-	-		
Societati de leasing (creante restante)	(355)	(355)	(355)	(471)	(471)	(577)	(552)	(552)	(552)	(552)	(552)	(552)	(552)	(552)	(564)	(471)	(471)	(471)	(471)	(471)	(471)	(1,027)	(966)	(966)	(966)	(966)	(966)	(966)		
Creditori instititionali	(12,257)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(824)	(824)	(824)	(824)	(824)	(824)	(824)	(824)	(824)	(824)	(824)	(824)	(824)		
Alti finantatori	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(893)	(893)	(893)	(893)	(893)	(893)	(893)	(893)	(893)	(893)	(893)	(893)	(893)		
Creditori bugetari (creante fiscale)	(2,940)	(4,320)	(699)	(483)	(484)	(486)	(488)	(489)	(490)	(492)	(494)	(495)	(497)	(498)	(500)	(1,833)	(503)	(504)	(506)	(507)	(509)	(510)	(164)	(164)	(164)	(164)	(164)	(164)		
Creditori comerciali	(96)	(96)	(96)	(4,673)	(4,150)	(4,150)	(96)	(96)	(96)	(96)	(96)	(96)	(1,229)	(1,229)	(1,229)	(1,699)	(1,699)	(1,699)	(1,699)	(1,699)	(1,699)	(566)	(566)	(566)	(96)	(96)	(96)			
TOTAL PLATI DATORII ISTORICE	(16,903)	(10,921)	(1,767)	(6,257)	(5,803)	(5,809)	(1,745)	(1,967)	(2,324)	(2,547)	(2,714)	(2,836)	(3,800)	(3,475)	(2,908)	(6,316)	(5,035)	(4,988)	(4,958)	(5,064)	(5,198)	(3,001)	(2,723)	(2,807)	(1,225)	(1,225)	(1,225)			
FLUXURI TOTALE DE NUMERAR	44,543	(13,552)	(4,626)	(11,661)	(2,050)	(13,139)	(5,106)	5,110	4,942	8,710	7,436	8,538	995	(9,826)	18,524	(11,179)	(10,221)	(9,382)	(5,852)	(6,154)	2,037	2,974	5,750	8,860	3,846	(5,672)	(8,183)			
Sold initial numerar	437	44,980	31,428	26,802	15,141	13,091																								



ANEXA 9 - Declarația privind starea de dificultate financiară a BLUE AIR AVIATION SA

Subscrisa, **BLUE AIR AVIATION SA**, cu sediul în mun. București, având număr de ordin la Registrul Comerțului J40/5103/17.04.2013 și cod de identificare fiscală 31525574, titular al contului bancar RO94 CITI 0000 0008 2468 9008 deschis la Citibank Europe Plc. Dublin – Romania Branch, prin reprezentant legal dna Oana Mihaela Petrescu, în calitate de Director General,

având în vedere înregistrarea cererii de concordat preventiv pe rolul Tribunalului București și cunoscând consecințele legale prevăzute de art. 326 Cod penal privind falsul în declarații,

în temeiul art. 23 alin. (6) din Legea nr. 85/2014, formulăm prezenta

DECLARAȚIE PRIVIND STAREA DE DIFICULTATE FINANCIARĂ A DEBITOAREI BLUE AIR AVIATION SA

prin care declarăm pe propria răspundere următoarele aspecte care atestă dificultatea financiară în care se regăsește subscrisa în prezent:

1. Împrejurările anterioare crizei COVID-19

Activitățile desfășurate de Societate sunt servicii de transport aerian internațional și intern de pasageri (curse regulate și curse charter), închirieri de aeronave către terți în regim „wet lease”, realizarea unor lucrări de reparații și revizii aeronave și furnizarea de cursuri de formare profesională.

Mentionăm faptul ca Blue Air Aviation S.A. deține o cotă de piață semnificativa din transportul de pasageri din Romania, iar activitatea derulată de către aceasta prezintă caracteristicile funcționale ale unui serviciu de interes economic general.

După trei ani (perioada 2016–2018) de creștere accelerată și investiții masive în deschiderea de noi baze și operarea de noi rute, care au avut un impact negativ masiv asupra rezultatelor financiare ale societății, BLUE AIR a înregistrat o scădere semnificativă a capitalurilor proprii, care au ajuns la 30 septembrie 2018 la -330 mil. Ron.

În scopul de a îmbunătăți situația financiară a companiei, în cursul anului financiar 2019 (octombrie 2018 – septembrie 2019), conducerea BLUE AIR a planificat și implementat un „program de asigurare a profitabilității BLUE AIR”, care a inclus închiderea unor rute neprofitabile și fără potențial de dezvoltare viitoare și măsuri de creștere a gradului de încărcare a aeronavelor pe rutele rămase operaționale.

Urmare a acestor măsuri, în anul financiar încheiat la 30 septembrie 2019, BLUE AIR a înregistrat un profit din exploatare (EBITDA) de 15.724.998 Euro și un profit net de 11.787.745 Euro (conform situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și auditate de către PricewaterhouseCoopers Audit SRL), iar veniturile operationale au fost de 414.127.458 Euro.

În ciuda reversării trendului din punct de vedere financiar, la finalul anului financiar 2019 capitalurile proprii încă înregistrau valori negative, ceea ce limita semnificativ posibilitatea de extindere ulterioară a societății. În acest context, conducerea și acționariatul BLUE AIR au luat decizia de a asigura societății accesul la finanțare, în cursul anului 2020, prin includerea în structura de acționariat a unui investitor minoritar și prin lansarea unei emisiuni de obligațiuni.

2. Efectele răspândirii Covid-19 în perioada ianuarie – 15 martie 2020

Pandemia și măsurile întreprinse la nivel global și național pentru limitarea răspândirii virusului (cauza principală) au creat efecte negative la nivelul întregii industrii aeronautice; în cazul BLUE AIR, aceste efecte s-au grefat pe o situație financiară încă vulnerabilizată de programul de expansiune din perioada 2016-2018, ele reprezentând tot atâtea cauze intermediare ale stării de dificultate financiară.

Evoluția traficului lunar de pasageri al BLUE AIR în perioada Ianuarie – Martie 2020 a evidențiat o scădere semnificativă, ajungând în luna Martie să înregistreze valori cu 60% mai mici față de perioada similară a anului precedent. Această scădere a fost urmata de oprirea totală a zborurilor regulate în perioada 20 Martie – 30 Iunie 2020, ca urmare a deciziei autorităților române de a instaura starea de urgență și de a interzice zborurile dinspre și spre majoritatea destinațiilor operate și de către BLUE AIR.

Având în vedere faptul că în perioada 20 Martie – 30 Iunie 2020 *Societatea* a avut activitatea principală suspendată în totalitate, acest fapt a generat un deficit de încasări de peste 100.000.000 EUR, iar *Societatea* s-a aflat în imposibilitatea de a onora angajamentele de plată curente și reeșalonate existente la data de 31 Martie 2020.

3. Efectele pandemiei Covid-19 în perioada stării de urgență

Față de împrejurarea că 95% din veniturile Societății în perioada anterioară crizei Covid-19 erau generate de zborurile regulate de pasageri, declararea stării de urgență începând cu data de 16.03.2020 (prin Decretul Președintelui României nr. 196/2016) și restricțiile de circulație a persoanelor impuse prin ordonanțele militare emise în perioada 16.03.2020-15.05.2020 au agravat situația financiară a Societății.

Astfel, în lunile aprilie – mai (pe durata stării de urgență), Societatea a fost nevoită să suspende cursele regulate, operând numai zboruri la cerere, cargo și repatrieri, care nu au acoperit nici măcar 5% din volumul de activitate anterior.



În această perioadă, BLUE AIR a solicitat Guvernului României acordarea unui ajutor de stat individual pentru salvare în conformitate cu prevederile Comunicării Comisiei (2014/C 249/01) - Orientări privind ajutoarele de stat pentru salvarea și restructurarea întreprinderilor nefinanciare aflate în dificultate (Scrisoarea nr. 5812/13.03.2020). În justificarea solicitării transmise, Societatea a detaliat efectele economice asupra activității și a estimat, la acel moment, un deficit de numerar necesar a fi acoperit de 45.54 mil.€ pentru perioada martie - iunie 2020. Suspendarea integrală a zborurilor a generat un deficit de încasări de peste 100 mil. € comparativ cu previziunile inițiale pentru anul 2020, conducând la imposibilitatea onorării unor plăți programate într-un scenariu de desfășurare normală a activității societății.

De asemenea, acest deficit de încasări a determinat conducerea BLUE AIR a implementa o serie de măsuri de criză, precum intrarea în șomaj tehnic a personalului, renegocierea contractelor individuale de muncă ale personalului de zbor, renegocierea anumitor datorii și obținerea autorizațiilor de transformare a 4 avioane de transport pasageri în aeronave de transport cargo în vederea operării de curse pentru transporturi medicale și de alimente.

Pentru a putea acoperi nevoile temporare de capital de lucru pentru achiziția de certificate de CO₂ necesare pentru îndeplinirea obligațiilor prevăzute în cuprinsul Hotărârii Guvernului nr. 780/2006 *privind stabilirea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră*, Societatea a contractat de la Eximbank (în numele și contul statului) un credit pe termen scurt în valoare de 30.300.000 lei, împrumut deja utilizat în scopul menționat.

Cu toate acestea, nevoia de finanțare s-a menținut, creditul obținut fiind utilizat exclusiv pentru achiziția de certificate de CO₂ pentru zborurile efectuate.

4. Efectele pandemiei Covid-19 după ridicarea stării de urgență

Chiar și ulterior încetării stării de urgență, prelungirea suspendării zborurilor spre anumite destinații afectate de pandemie și măsurile de izolare/ carantină aplicate fie de autoritățile române, fie de către autoritățile din majoritatea tarilor de destinație, au fost de natură să afecteze fluxurile de numerar și veniturile Societății. La acestea s-au adăugat efectele asupra fluxurilor de numerar rezultate din panica generată de posibilitatea infectării într-un spațiu închis precum aeronava și, în consecință, preferința pentru transportul rutier față de transportul aerian, precum și reducerea intervalului de timp între momentul rezervării și momentul efectuării călătoriei.

În prezent, pe perioada stării de alertă, mai puțin de 30% din destinațiile BLUE AIR nu sunt supuse suspendării sau unor restricții de circulație.

În aceste condiții, nevoile de finanțare pentru continuarea activității Societății sunt tot mai mari, iar presiunea ajungerii la scadență a datoriilor contractate este una crescândă, fiind evident că profilul datoriilor nu este corelat cu nivelul redus al activității și al veniturilor generate în această perioadă.



Față de solicitarea acordării unui ajutor de stat formulată de subscrișa în cursul lunii martie 2020, Guvernul României a adoptat formal, în ședința din data de 23 aprilie 2020, Memorandum-ul cu tema „Acordarea unui ajutor de stat, Societății Comerciale ”Compania Națională de Transporturi Aeriene Române – TAROM S.A., respectiv Societății Comerciale Blue Air Aviation S.A. pentru compensarea pierderilor suferite ca urmare a pandemiei COVID-19 și cauzate direct de această pandemie, în baza art.107 alin. (2) lit. (b) din Tratatul privind Funcționarea Uniunii Europene”, în valoare de aprox. 300 mil. lei.

Ministerul Transporturilor, Infrastructurii și Telecomunicațiilor a redactat și trimis către Ministerul Finanțelor Publice o propunere de act normativ potrivit căreia instrumentul de ajutor de stat către BLUE AIR îl reprezintă o garanție de stat pentru un împrumut bancar cu rambursare în 6 ani.

Având în vedere cele de mai sus, ca urmare a demersurilor efectuate până la aceasta dată, a fost elaborat proiectul de Ordonanță de urgență privind instituirea cadrului legal pentru acordarea unor ajutoare de stat Societății Comerciale ”Compania națională de transporturi aeriene române – TAROM” S.A., respectiv, Societății Comerciale Blue Air Aviation S.A pentru compensarea pierderilor suferite ca urmare a pandemiei COVID-19 care, în forma prezentată, a fost avizat de ministerele interesate. Proiectul de act normativ a fost publicat pe pagina de web a Ministerului Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor și a fost adoptat în cadrul ședinței Guvernului României din 31 iulie 2020 potrivit comunicării oficiale, urmând a fi aprobat și publicat în Monitorul Oficial în perioada 1-15 august

<https://gov.ro/ro/media/comunicate/informatie-de-presa-privind-proiectele-de-acte-normative-adoptate-in-cadrul-edintei-guvernului-romaniei-din-31-iulie-2020&page=1>

Proiectul adoptat¹ prevede emiterea de către Ministerul Finanțelor Publice a unei garanții de stat pentru contractarea de către Societatea Blue Air SA a unui împrumut în limita sumei de 300.775.000 lei pe o perioadă de 6 ani, cu titlu de ajutor de stat. Modalitatea în care se va implementa ajutorul de stat este prezentată, la data depunerii Ofertei de concordat – în **secțiunea 4.4.3.1. Implementarea ajutorului de stat aprobat de Guvernul României**, pe baza informațiilor cuprinse în actul normativ adoptat, urmând a fi emise **Condițiile de acordare a garanției și structura finanțării garantate de stat**, documentația contractuală aferentă (model convenție de garantare), termenii și condițiile financiare (maturitate, dobândă, perioadă de grație) se vor stabili în conformitate cu Cadrul temporar pentru măsuri de ajutor de stat pentru sprijinirea economiei în contextul actualei epidemii de COVID 19 și se vor aproba prin **Hotărâre a Guvernului, la propunerea Ministerului Finanțelor Publice. Oferta de concordat finală va îngloba toate condițiile și termenii ajutorului de stat cât și impactul financiar generat.**

Având în vedere faptul că respectivul act normativ prevede garantarea de către stat a unui împrumut bancar, iar garanția respectivă este asimilată, conform normelor europene, unui ajutor de stat, și

¹ Proiectul adoptat de Guvernul României este prezentat în cadrul anexelor Ofertei de concordat preventive și este însoțit de Nota de fundamentare emisă pentru adoptarea actului.



necesită aprobarea formală atât a Comisiei Europene², cât și a băncii comerciale care va acorda împrumutul, estimarea actuală a autorităților implicate este ca de la data aprobării și până la data la care respectivele sume să poată fi disponibilizate sunt necesare încă minim 2-3 săptămâni.

Oferta de concordat finală va îngloba toate condițiile și termenii ajutorului de stat cât și impactul financiar generat.

De asemenea, trebuie avut în vedere că, reluarea graduală a zborurilor este subsumată obiectivelor prioritare privind siguranța pasagerilor și limitarea răspândirii COVID-19 și, în acest sens, legiuitorul unional a recunoscut dreptul statelor membre de a refuza/ limita/ condiționa exercitarea drepturilor de trafic în perioada 01.03.2020-31.12.2020, dacă astfel de măsuri sunt necesare pentru a răspunde obiectivelor menționate.

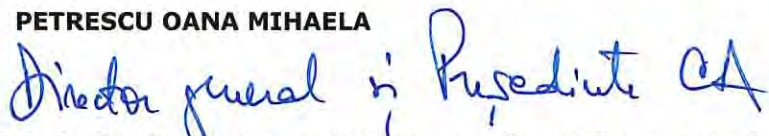
Implicațiile economice ale crizei COVID-19 la nivelul industriei aeronautice, dar și la nivelul economiei naționale, se conturează ca fiind aspecte ale stării de dificultate financiară cu care se confruntă societatea BLUE AIR, insuficiența veniturilor și a încasărilor punând sub semnul întrebării posibilitatea îndeplinirii obligațiilor financiare asumate în perioade de funcționare normală și chiar viabilitatea financiară a Societății, și reprezentând, prin consecințele sale, o amenințare directă la adresa consumatorului român de servicii de transport aerian.

Data 31.07.2020

DECLARANT



PETRESCU OANA MIHAELA



²) Condițiile de acordare a garanției, inclusiv prima de garantare și structura finanțării garantate de stat, documentația contractuală aferentă, cum ar fi modelul convenției de garantare, termenii și condițiile financiare - maturitate, dobândă, perioadă de grație - se stabilesc în conformitate cu Comunicarea Comisiei Europene privind Cadrul temporar pentru măsuri de ajutor de stat de sprijin a economiei în contextul actualei epidemii de COVID-19 (2020/C911/01), publicată în Jurnalul Oficial al UE din 20.03.2020, și se aprobă prin Hotărâre a Guvernului, la propunerea Ministerului Finanțelor Publice.

BLUE AIR AVIATION S.A.

**RAPORTUL CONSTATĂRILOR FACTUALE CU PRIVIRE LA
SITUAȚIA ANALITICA A ACTIVULUI ȘI A PASIVULUI GRUPULUI
AIRLINE INVEST LA 31.03.2020**

RAPORTUL CONSTATĂRILOR FACTUALE CU PRIVIRE LA SITUAȚIA ANALITICA A ACTIVULUI ȘI A PASIVULUI GRUPULUI AIRLINE INVEST LA 31.03.2020

În atenția: D-nei Dana Popescu
Sos. Bucuresti – Ploiesti nr 42-44, Bucuresti, Romania

Obiectivul procedurilor convenite

În conformitate cu Contractul de Servicii numărul A180, semnat în data de 3 iulie 2020 și modificările ulterioare aduse prin Actul adițional nr 1 semnat în data de 4 iulie 2020, am efectuat procedurile convenite cu Blue Air Aviation SA („Blue Air” sau „Societatea”), cu privire la Situația analitică a activului și a pasivului Grupului Airline Invest la 31.03.2020, prezentată în Anexele A, B și C atașate prezentului raport.

Conducerea Blue Air Aviation S.A. (Blue Air) este exclusiv responsabilă pentru elaborarea conținutului Anexelor A, B și C, a tuturor informațiilor puse la dispoziția noastră, precum și pentru pregătirea și menținerea tuturor înregistrărilor informatice, contabile și de orice alt tip, referitoare la informațiile conținute în cadrul Anexelor A, B și C.

Procedurile noastre au fost realizate în conformitate cu Standardul Internațional privind Serviciile Conexe („ISRS”) 4400 „Angajamente pentru realizarea procedurilor convenite privind informațiile financiare”.

Deoarece procedurile întreprinse de noi nu reprezintă un audit sau o revizuire realizată în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”) sau Standardele Internaționale privind Angajamentele de Revizuire („ISRE”), noi nu exprimăm nicio asigurare cu privire la Anexele A, B și C.

Dacă am fi întreprins proceduri adiționale sau dacă am fi realizat un audit sau o revizuire a Situațiilor financiare ale Societății în conformitate cu ISA sau ISRE, alte elemente ar fi putut fi supuse atenției noastre, care v-ar fi fost raportate.

Acest Raport se referă doar la Situația analitică a activului și a pasivului Grupului Airline Invest la 31.03.2020 specificată mai sus și nu se extinde asupra altor informații financiare ale Blue Air sau ale Grupului Airline Invest.

Sursele informațiilor


Raportul prevede informațiile extrase din sistemul informatic și contabil de către managementul Societății, în legătură cu procedurile agreeate. Managementul societății este responsabil privind acuratețea și completitudinea datelor furnizate.

Utilizarea acestui Raport

Prezentul raport este destinat utilizării exclusive de către Blue Air în legătură cu scopul menționat mai sus și convenit în Contractul de Servicii numărul A180 semnat în data de 3 iulie 2020

Acest Raport este elaborat exclusiv pentru utilizarea confidențială a Blue Air.

Atragem atenția asupra Clauzei 2.2 din Termenii și Condițiile Standard atașate la contractul nostru, referitoare la permisiunea de utilizare și distribuire care specifică, între altele, că Serviciile și Raportul nostru sunt furnizate exclusiv pentru utilizare internă, și doar în scopul stabilit prin prezenta Scrisoare de angajament. Prin urmare, nu puteți furniza copii după Raportul nostru sau pune rezultatul Serviciilor la dispoziția unei terțe părți fără acordul nostru scris prealabil.



PricewaterhouseCoopers Audit SRL

București, 13 iulie 2020

Atașat:

- ANEXA 1 – Procedurile efectuate și rezultatele obținute cu privire la Situația analitică a activului și a pasivului Grupului Airline Invest la 31.03.2020
- Situația analitică a activului și a pasivului Grupului Airline Invest la 31.03.2020, după cum urmează:
 - ANEXA A: Activul Grupului prezentat pe categorii la 31.03.2020
 - ANEXA B: Datoriile și Capitalurile proprii ale Grupului prezentate pe categorii la 31.03.2020
 - ANEXA C: Bilanțul Grupului la 31.03.2020, așa cum este prezentat în Situațiile Financiare Consolidate la 31.03.2020 întocmite conform standardelor internaționale de raportare financiară (IFRS).

ANEXA 1 – Procedurile efectuate și rezultatele obținute cu privire la Situația analitică a Activului și a Pasivului Grupului Airline Invest la 31.03.2020

Situația analitică a activului și a pasivului Grupului Airline Invest SA format din Airline Invest SA – societatea mama și Blue Air Aviation SA subsidiară, la 31.03.2020 consta în următoarele detalieri ce sunt întocmite de Conducerea Grupului. Aceste anexe sunt atașate Raportului Constatărilor Factice.

Anexa A: Activul Grupului prezentat pe categorii la 31.03.2020

Anexa B: Datoriile și Capitalurile Propriu ale Grupului prezentate pe categorii la 31.03.2020

Anexa C: Bilanțul Grupului la 31.03.2020, așa cum este prezentat în Situațiile Financiare Consolidate la 31.03.2020 întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Pentru scopul prezentului raport nu vor fi raportate diferențele mai mici de 300.000 EUR, acestea fiind considerate nesemnificative.

Proceduri generale

Procedura 1:

Reconcilierea totalurilor prezentate de către Grup în Anexele A și B, pe fiecare categorie de activ, datorie și capital propriu, în parte, cu totalurile respectivelor categorii din Bilanțul Grupului la 31.03.2020 (Anexa C), și raportarea diferențelor identificate.

Constatări factuale:

Am comparat totalurile prezentate de către Grup în Anexele A și B, pe fiecare categorie de activ, datorie și capital propriu, în parte, cu totalurile respectivelor categorii din Bilanțul Grupului la 31.03.2020 (Anexa C) și am constatat faptul că acestea se reconciliază, fără diferențe.

Procedura 2:

Compararea clasificării elementelor prezentate pe categorii de lichiditate din cadrul Anexelor A și B cu clasificarea elementelor bilanțiere în cadrul Situațiilor Financiare Consolidate la 31.03.2020 și raportarea neconcordanțelor.

Constatări factuale:

Am comparat clasificarea elementelor prezentate pe categorii și lichiditate din cadrul Anexelor A și B cu clasificarea elementelor bilanțiere în cadrul Situațiilor Financiare Consolidate la 31.03.2020 și am constatat că acestea sunt clasificate în conformitate cu Situațiile Financiare.

Procedura 3:

Verificarea conversiei soldurilor din moneda funcțională în moneda de prezentare a Situațiilor Financiare și raportarea diferențelor identificate.

Constatări Factice:

Am realizat conversia soldurilor elementelor de bilanț din moneda funcțională în moneda de prezentare a Situațiilor Financiare, am comparat rezultatul obținut pentru fiecare element bilanțier cu sumele prezentate în Anexa C și am constatat că acestea se reconciliază fără excepții.

Proceduri cu privire la Anexa A:

➤ *Stocuri:*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a detalierei stocurilor în sold la 31.03.2020, reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei A și raportarea diferențelor.

Constatări factuale:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea stocurilor (categoria "Piese de Schimb și Materiale consumabile") la 31.03.2020. Am comparat informațiile obținute cu totalul prezentat în cadrul Anexei A și nu am constatat diferențe semnificative.

Procedura 2:

Obținerea raportului de inventariere a stocurilor la 31.03.2020 și reconcilierea acestuia cu evidențele contabile, raportarea diferențelor identificate.

Constatări Factice:

Am obținut raportul de inventariere a stocurilor la 31.03.2020. Am reconciliat informațiile obținute cu evidențele contabile și am constatat că acestea se reconciliaza fără excepții.

➤ *Creanțe Clienți*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a detalierei creanțelor pentru clienți în sold la 31.03.2020, reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei A și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea creanțelor pentru clienți la 31.03.2020. Am reconciliat informațiile obținute cu totalul prezentat în cadrul Anexei A și nu am constatat diferențe semnificative.

Procedura 2:

Recalculul reevaluării soldurilor prezentate în alta monedă decât moneda funcțională a Societății și raportarea diferențelor identificate;

Constatări Factice:

Am recalculat reevaluarea în alta monedă decât moneda funcțională a Societății și am constatat că reevaluarea s-a realizat corect.

Procedura 3:

Obținerea jurnalului de vânzări pentru luna martie 2020 și aprilie 2020, selectarea a câte 15 tranzacții din luna martie 2020 și aprilie 2020, compararea acestora cu documente justificative (facturi de vânzare, alte documente care să ateste transferul riscurilor și beneficiilor) și raportarea constatărilor cu privire la încadrarea tranzacțiilor selectate în perioada de până la 31.03.2020;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului jurnalul de vanzari pentru luna martie 2020 și aprilie 2020. Am selectat 15 tranzacții din luna martie 2020 și aprilie 2020 și le-am comparat cu informațiile regăsite în documentele justificative (facturi de vânzare, alte documente care să ateste transferul riscurilor și beneficiilor). Am constatat că nu există deficiențe în încadrarea tranzacțiilor selectate în perioada de până la 31.03.2020.

Procedura 4:

Obținerea calculului de provizionare a creanțelor, reconcilierea soldului de clienți folosit în calculul de provizion cu balanța analitică, validarea bazelor de date folosite în calculare a provizionului prin reconcilierea bazelor de date cu sistemul contabil al Grupului și verificarea metodei de calcul în conformitate cu politica IFRS 9 a Societății.

Constatări Factice:

Am obținut calculul de provizionare a creanțelor și am reconciliat soldul de clienți folosit în calculul de provizion cu balanța analitică. Am validat bazele de date folosite în calculul provizionului prin reconcilierea bazelor de date cu sistemul contabil al Grupului și am verificat ca metoda de calcul este în conformitate cu politica IFRS 9 a Societății.

➤ *Alte creanțe pe termen scurt*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a detalierei altor creanțe pe termen scurt în sold la 31.03.2020, reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei A și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea altor creanțe pe termen scurt în sold la 31.03.2020. Am reconciliat totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei A și nu am constatat diferențe semnificative.

Procedura 2:

Selecția prin sondaj a soldurilor de avansuri și reconcilierea cu documente suport (factura, extrase bancare, etc).

Constatări Factice:

Am selectat cele mai semnificative solduri de avansuri și am reconciliat informația cu documentele suport primite. În urma efectuării verificărilor, am constatat că acestea se reconciliază fără diferențe semnificative.

Procedura 3:

Obținerea calculului de provizionare a altor creanțe pe termen scurt, reconcilierea calculului cu balanța de verificare IFRS.

Constatări Factice:

Am obținut calculul de provizionare a altor creanțe pe termen scurt și am reconciliat calculul cu bilanța de verificare IFRS și am constatat că acestea se reconciliază fără excepții.

- *Active financiare (pe termen scurt și termen lung) aferente contractelor de leasing*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a calculului privind activele financiare aferente contractelor de leasing în sold la 31.03.2020, reconcilierea acestuia cu totalul prezentat în cadrul Anexei A și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului calculul privind activele financiare aferente contractelor de leasing în sold la 31.03.2020 și am reconciliat totalul acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei A. Am constatat că acestea se reconciliază fără excepție.

Procedura 2:

Recalcularea soldurilor la 31.03.2020 pentru 5 instanțe selectate prin sondaj și compararea rezultatului obținut versus informațiile din calculul obținut la procedura de mai sus.

Constatări Factice:

Am selectat 5 instanțe prin sondaj și am efectuat recalcularea acestora la 31.03.2020. Am constatat că acestea se reconciliază fără excepție.

Procedura 3:

Revizuirea clasificării activelor financiare aferente contractelor de leasing în funcție de gradul de lichiditate și raportarea diferențelor identificate;

Constatări Factice:

Am revizuit clasificarea activelor financiare aferente contractelor de leasing în dependență de gradul de lichiditate. În urma analizei efectuate, nu au fost constatate excepții.

Procedura 4:

Compararea ratelor de discount folosite în calculul valorii actualizate a activelor financiare pentru 5 contracte selectate prin sondaj cu ratele de discount aferente contractelor de leasing și raportarea diferențelor identificate.

Constatări Factice:

Am comparat ratele de discount folosite în calculul valorii actualizate a activelor financiare cu ratele de discount aferente contractelor de leasing, iar în urma analizei efectuate, nu au fost constatate diferențe.

➤ *Numerar și elemente de numerar*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a detalierei conturilor de numerar și elemente de numerar în sold la 31.03.2020, reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei A și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea conturilor de numerar și elemente de numerar în sold la 31.03.2020. Am reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei C și am constatat că acestea se reconciliază fără excepție.

Procedura 2:

Validarea soldurilor conturilor de numerar cu documente suport relevante (extrase bancare, scrisori de la bănci, etc).

Constatări Factice:

Am validat soldurile conturilor de numerar cu documente suport relevante (extrase bancare, scrisori de la bănci) și nu am constatat diferențe semnificative.

➤ *Garanții pe termen scurt și termen lung*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a detalierei garanțiilor în sold la 31.03.2020, reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei A și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea garanțiilor în sold la 31.03.2020 și am reconciliat totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei A fara diferente semnificative.

Procedura 2:

Selectarea aleatorie a 10 solduri de garanții și validarea soldurilor cu documentele justificative (facturi, extrase bancare, etc) și raportarea diferențelor identificate;

Constatări Factice:

Am selectat aleatoriu 10 solduri de garanții si am validat valoarea acestora cu documentele suport justificative (facturi, extrase de bancă). În urma procedurilor efectuate, nu am constatat diferente semnificative.

Procedura 3:

Reconcilierea clasificării garanțiilor în dependenta de gradul de lichiditate cu Situațiile Financiare Consolidate și raportarea diferențelor identificate.

Constatări Factice:

Am reconciliat clasificarea garanțiilor în dependență de gradul de lichiditate cu Situațiile Financiare Consolidate și am constatat că se reconciliază fără excepții.

➤ *Mijloace fixe*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a registrului de mijloace fixe 31.03.2020, reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei A și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului registrul de mijloace fixe la 31.03.2020. Am reconciliat totalul acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei A și nu am constatat diferențe semnificative.

Procedura 2:

Recalcularea amortizării mijloacelor fixe din perioada 01.10.2019 – 31.03.2020, reconcilierea cu evidentele contabile și raportarea diferențelor identificate.

Constatări Factice:

Am recalculat amortizarea mijloacelor fixe din perioada 01.10.2019 – 31.03.2020, și am reconciliat cu evidentele contabile și nu am identificat diferențe semnificative.

Procedura 3:

Obținerea raportului de reevaluare a categoriilor de mijloace fixe reevaluate la 31.03.2020, verificarea înregistrării în contabilitate a rezultatelor evaluării și raportarea diferențelor identificate;

Constatări Factice:

Am obținut raportul de reevaluare a mijloacelor fixe la 31.03.2020. Am verificat înregistrarea în contabilitate a rezultatelor evaluării și nu am constatat deficiențe.

Procedura 4:

Selecția prin sondaj a ieșirilor de mijloace fixe din perioada analizată, verificare documentelor justificative (facturi, decizii de casare, etc) aferente ieșirilor și raportarea diferențelor identificate.

Constatări Factice:

Am selectat prin sondaj ieșiri de mijloace fixe din perioada analizată și am verificat documentele justificative aferente (decizii de casare). În urma procedurilor efectuate, nu au fost constatate deficiențe.

➤ *Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a detalierei soldurilor activelor reprezentând drepturi de

utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing la 31.03.2020, reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei A și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea soldurilor activelor reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing la 31.03.2020 și am reconciliat totalul acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei A. În urma procedurilor efectuate, nu au fost constatate excepții.

Procedura 2:

Obținerea detalierei contractelor de leasing valabile la 31.03.2020 selecția prin sondaj a 5 contracte de leasing, validarea informațiilor folosite în calculul valorii contabile a activelor reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing cu documente suport (contractul de leasing, estimări ale managementului, etc), recalcularea valorii contabile și a amortizării activelor, și raportarea diferențelor identificate;

Constatări Factice:

Am obținut detalierea contractelor de leasing valabile la 31.03.2020. Am selectat 5 contracte de leasing și am validat informațiile folosite în calculul valorii contabile a activelor reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing cu documentele support primite (contractul de leasing, estimări ale managementului,) și am recalculat valoarea contabilă a amortizării activelor. În urma procedurilor efectuate, nu au fost constatate diferențe semnificative.

Procedura 3:

Obținerea situației modificărilor contractuale din perioada analizată, selecția a 3 contracte care au suferit modificări, reconcilierea informațiilor din detaliul de modificări cu documente suport (acte adiționale, anexe la contracte, etc) și raportarea diferențelor identificate.

Constatări Factice:

Am obținut situația modificărilor contractuale din perioada analizată și am selectat 3 contracte care au suferit modificări. Am reconciliat informațiile din detaliul de modificări cu documente suport (acte adiționale, anexe la contracte,) și am constatat că acestea se reconciliază fără excepții.

➤ *Creanțe privind impozitul amânat*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a calculului Creanțelor privind impozitul amânat, reconcilierea datelor folosite cu evidentele contabile, revizuirea calculului impozitului amânat din perspectiva cerințelor IAS 12 și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului calculul Creanțelor privind impozitul amânat și am reconciliat datele folosite cu evidentele contabile. Am revizuit calculul impozitului amânat din perspectiva cerințelor IAS 12 și am constatat că se reconciliază fără excepții.

➤ *Fondul comercial*

Procedura 1:

Obținerea raportului privind testul de depreciere a fondului comercial, verificarea înregistrării în contabilitate a rezultatelor testului și raportarea diferențelor identificate;

Constatări Factice:

Am obținut raportul privind depreciere fondului comercial și am verificat înregistrarea în contabilitate a rezultatelor raportului. În urma procedurilor efectuate, nu au fost constatate deficiențe.

➤ *Alte immobilizări necorporale*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a balantei contabile la 31.03.2020, reconcilierea totalului conturilor privind immobilizarile necorporale cu totalul acestora prezentat în cadrul Anexei A și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului balanta contabile la 31.03.2020, și am reconciliat totalul conturilor privind immobilizarile necorporale cu totalul prezentat în cadrul Anexei A, fără diferențe.

Proceduri cu privire la Anexa B:

➤ *Datorii comerciale către furnizori*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a detalierei datoriilor către furnizori în sold la 31.03.2020, reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei B și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea datoriilor către furnizori în sold la 31.03.2020. Am comparat informațiile obținute cu totalul prezentat în cadrul Anexei B și am constatat diferențe semnificative.

Procedura 2:

Obținerea jurnalului de cumpărări pentru luna martie 2020 și aprilie 2020, selectarea a câte 5 tranzacții din luna martie 2020 și aprilie 2020, compararea acestora cu documente justificative (facturi achiziție alte documente care să ateste transferul riscurilor și beneficiilor) și raportarea constatărilor cu privire la încadrarea tranzacțiilor selectate în perioada de până la 31.03.2020;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului jurnalul de cumpărări pentru luna martie 2020 și pentru luna aprilie 2020, am selectat câte 5 tranzacții din luna martie 2020 și aprilie 2020, am comparat aceste tranzacții cu documente justificative (facturi achiziție alte documente care să ateste transferul riscurilor și beneficiilor). Am constatat că nu există deficiențe în încadrarea tranzacțiilor selectate în perioada de până la 31.03.2020.

Procedura 3:

Obținerea detalierei plăților din luna aprilie 2020, selecția a 5 plăți, obținerea facturilor plătite, validarea înregistrării adecvată a acestora în evidentele contabile și raportarea diferențelor identificate.

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea plăților din luna aprilie 2020, am efectuat selecția a 5 plăți, am obținut facturile plătite, am validat înregistrarea adecvată a acestora în evidentele contabile și am constatat că nu există deficiențe în încadrarea tranzacțiilor selectate în perioada de până la 31.03.2020.

➤ *Alte datorii pe termen scurt și termen lung*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a detalierei altor datorii pe termen scurt și pe termen lung în sold la 31.03.2020, reconcilierea totalurilor acestora cu totalurile prezentate în cadrul Anexei B și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea altor datorii pe termen scurt și a altor datorii pe termen lung în sold la 31.03.2020, am realizat reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei B și nu am constatat diferențe semnificative.

Procedura 2:

Selecția prin sondaj a 5 solduri de avansuri și reconcilierea cu documente suport (factura, extrase bancare, etc) și raportarea diferențelor identificate;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea soldurilor de avansuri, am selectat prin sondaj 5 solduri de avansuri, am reconciliat sumele selectate cu documente suport (factura, extrase bancare, etc) și nu au fost identificate diferențe semnificative.

Procedura 3:

Selecția prin sondaj a soldurilor semnificative privind alte datorii pe termen lung și reconcilierea acestora cu documente și raportarea diferențelor identificate;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea soldurilor privind alte datorii pe termen lung, am selectat soldurile semnificative și am reconciliat cu documente suport. Nu am constatat deficiențe în cadrul soldurilor selectate.

Procedura 4:

Validarea datoriilor privind salariile cu documente justificative (declarații depuse, stat de salarii, etc) și raportarea diferențelor identificate;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea datoriilor privind salariile și am validat prin sondaj sumele înregistrate cu documente justificative (declarații depuse, stat de salarii, etc). Am constatat că sumele se reconciliaza cu diferențe nesemnificative.

➤ *Datorii de leasing (termen scurt și termen lung):*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului detalierea soldurilor datoriilor de leasing la 31.03.2020, reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei A și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea datoriilor de leasing în sold la 31.03.2020, am realizat reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei A și am constatat că acestea se reconciliază fără excepție.

Procedura 2:

Obținerea detalierei contractelor de leasing valabile la 31.03.2020, selecția a 5 contracte de leasing, validarea informațiilor folosite în calculul valorii datoriei de leasing cu documente suport (contractul de leasing, estimări ale managementului, etc), recalcularea soldurilor contractelor de leasing, și raportarea diferențelor identificate;

Constatări Factice:

Am obținut detalierea contractelor de leasing valabile la 31.03.2020, am selectat 5 contracte de leasing și am validat informațiilor folosite în calculul valorii datoriei de leasing cu documente suport (contractul de leasing, estimări ale managementului, etc), recalcularea soldurilor contractelor de leasing. Am constatat că se reconciliază fără excepție.

Procedura 3:

Obținerea situației modificărilor contractuale din perioada analizată, selecția a 5 contracte care au suferit modificări, reconcilierea informațiilor din detaliul de modificări cu documente suport (acte adiționale, anexe la contracte, etc) și raportarea diferențelor identificate.

Constatări Factice:

Am obținut situația modificărilor contractuale din perioada analizată, am selectat 5 contracte care au suferit modificări, am reconcilierea informațiilor din detaliul de modificări cu documente suport (acte adiționale, anexe la contracte, etc) și nu am constatat excepții.

➤ *Datorii privind impozitul amânat*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a calculului datoriilor privind impozitul amânat, reconcilierea datelor folosite cu evidentele contabile, revizuirea calculului impozitului amânat din perspectiva cerințelor IAS 12 și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului calculul datoriilor privind impozitul amânat, am reconciliat datele folosite cu evidentele contabile, am revizuit calculului impozitului amânat din perspectiva cerințelor IAS 12 și nu am constatat excepții.

➤ *Descoperiri de cont bancar*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a detalierei soldurilor descoperirilor de cont bancar la 31.03.2020, reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei B și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea soldurilor descoperirilor de cont bancar la 31.03.2020, am reconciliat totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei B și am constatat ca nu exista diferente semnificative.

Procedura 2:

Validarea soldurilor descoperirilor de cont bancar cu documente suport relevante (extrase bancare, scrisori de la bănci, etc) și raportarea diferențelor identificate.

Constatări Factice:

Am validat soldul contului de "descoperire de cont" cu documente suport relevante (scrisori de la bănci) și am constatat că sumele se reconfincaza fara diferente semnificative.

➤ *Venituri amânate*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a detalierei soldurilor veniturilor amânate la 31.03.2020, reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei B și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea veniturilor amânate la 31.03.2020 și am reconciliat totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei B. Nu am constatat diferență la nivelul soldurilor.

Procedura 2:

Selecția prin sondaj a unui număr de 6 tranzacții, reconcilierea cu documente suport (bilet electronic, factura, liste pasageri etc) și raportarea diferențelor identificate.

Constatări Factice:

Am selectat prin sondaj 6 tranzacții din detalierea contului de venituri în avans, am comparat aceste tranzacții cu documente justificative (facturi, bilete de avion electronic, liste de pasageri) și am constatat că nu există deficiențe în încadrarea tranzacțiilor selectate în perioada de până la 31.03.2020.

Procedura 3:

Analiza mișcărilor debitoare ale veniturilor amânate, selecția unui număr de 30 tranzacții și reconcilierea cu documente suport (bilet electronic, factura, liste pasageri etc) și raportarea diferențelor identificate.

Constatări Factice:

Am selectat prin metode statistice un număr de 30 tranzacții din detalierea privind rulajul debitor al contului de venituri în avans, am comparat aceste tranzacții cu documente justificative (facturi, bilete de avion electronic, liste de pasageri) și am constatat că nu există deficiențe în încadrarea tranzacțiilor selectate în perioada de până la 31.03.2020.

➤ *Provizioanele pentru pensii și alte provizioane*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a detalierei provizioanelor la 31.03.2020, reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei B și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea provizioanelor la 31.03.2020. Am comparat informațiile obținute cu totalul prezentat în cadrul Anexei B și am constatat că sumele se reconciliaza cu diferențe ne semnificative.

Procedura 2:

Selecția celor mai mari 5 solduri, reconcilierea cu documente suport (calcul actuarial provizioane pensii, calcul provizioane CO₂, etc) și raportarea diferențelor identificate.

Constatări Factice:

Am selectat cele mai mari 5 solduri ale conturilor de provizioane (provision CO₂, provizion de pensii, provizion de restructurare, provizion pentru concediile neefectuate și provizion pentru despagubire pasageri), am comparat aceste solduri cu documente justificative și am constatat că nu există deficiențe asupra acestora.

- *Alte împrumuturi (termen lung și termen scurt) și datorii fata de acționari*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a detalierei împrumuturilor la 31.03.2020, reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei B și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea împrumuturilor în sold la 31.03.2020, am realizat reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei B și am constatat ca se reconciliaza fara diferente semnificative.

Procedura 2:

Selecția celor mai mari solduri, reconcilierea cu documente suport (contracte, extrase bancare, etc.) și raportarea diferențelor identificate.

Constatări Factice:

Am selectat cele mai mari solduri și am efectuat reconcilierea cu documente suport (contracte, extrase bancare, etc.). Nu am constatat diferențe la nivelul acestor solduri.

➤ *Conturi de capital*

Procedura 1:

Obținerea de la Conducerea Grupului a detalierei conturilor de capital la 31.03.2020, reconcilierea totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei B și raportarea diferențelor;

Constatări Factice:

Am obținut de la Conducerea Grupului detalierea conturilor de capital la 31.03.2020, și am reconciliat totalului acestora cu totalul prezentat în cadrul Anexei B. Nu am constata diferențe semnificative.

Procedura 2:

Recalcularea soldurilor conturilor de capital prin intermediul unui tabel de mișcări, pentru mișcările din an – reconcilierea acestora cu documente suport (rapoarte de evaluare, calcul impozit amânat, etc) și raportarea diferențelor.

Constatări Factice:

Am recalculat soldurile conturilor de capital prin intermediul unui tabel de mișcări, pentru mișcările din an – reconcilierea acestora cu documente suport (rapoarte de evaluare, calcul impozit amânat, etc). Nu am constatat diferențe la nivelul acestor solduri.

Situația analitică a activului și a pasivului Grupului Airline Invest la 31.03.2020

ANEXA A -Activul Grupului prezentat pe categorii la 31.03.2020

Toate sumele sunt prezentate în EUR

1. Mijloace fixe

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Terenuri	-	-
Clădiri	38,657	38,657
Aeronave proprii	10,351,677	10,351,677
Aeronave aflate în leasing financiar	128,163	128,163
Rezerva de mentenanță	165,529	165,529
Plăți în avans pentru aeronave	7,428,035	7,428,035
Altele	510,331	510,331
Imobilizări în curs de execuție	924,334	924,334
Total	19,546,726	19,546,726

2. Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Aeronave și motoare	97,011,643	97,011,643
Terenuri și clădiri	1,922,721	1,922,721
Imobilizări în curs de execuție	17,398,851	17,398,851
Total	116,333,215	116,333,215

3. Fondul comercial

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Valoarea brută contabilă la 31 Martie	16,676,532	16,676,532
Valoare netă contabilă la 31 Martie	16,676,532	16,676,532
Diferențe de conversie	(256,780)	(256,780)
Total	16,419,752	16,419,752

4. Alte imobilizări necorporale

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Mărci comerciale & licențe	19,806	19,806
Alte imobilizări necorporale	-	-
Imobilizări necorporale în curs de execuție	445,116	445,116
Total	464,922	464,922

5. Active financiare aferente contractelor de leasing

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Termen scurt	11,283,172	11,283,172
Termen lung	12,315,941	12,315,941
Total	23,599,113	23,599,113

6. Creanțe privind impozitul amânat

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Provizioane pensii	2,902,349	2,902,349
Provizioane creanțe	243,604	243,604
Alte active	255,723	255,723
Datorii leasing	18,000,126	18,000,126
Provizioane dezafectare	137,185	137,185
Total	21,538,987	21,538,987

7. Garanții pe termen lung

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Garanții aferente contractelor de leasing	3,790,451	3,790,451
Alte garanții	4,914,185	4,914,185
Total garanții pe termen lung	8,704,636	8,704,636

8. Stocuri

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Piese de schimb și consumabile pentru aeronave	3,976,936	3,976,936
Materii prime	330,143	330,143
Stocuri aflate la terți	44,729	44,729
Stocuri în curs de aprovizionare	227	227
Total stocuri	4,352,035	4,352,035

9. Creanțe clienți

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Creanțe comerciale	18,888,321	18,888,321
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(1,522,525)	(1,522,525)
Total creanțe comerciale	17,365,795	17,365,795
Creanțe părți afiliate	(2,431)	(2,431)
Total Creanțe comerciale	17,363,364	17,363,364

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Total Creanțe nescadente și neprovizionate	7,162,009	7,162,009
<i>Creanțe scadente dar neprovizionate</i>		
- mai puțin de 90 zile de întârziere	2,777,435	2,777,435
- de la 91 până la 180 zile de întârziere	2,118,953	2,118,953
- de la 181 până la 360 zile de întârziere	1,368,798	1,368,798
- peste 360 zile întârziere	3,936,169	3,936,169
Total Creanțe scadente dar neprovizionate	10,201,355	10,201,355

10. Alte creanțe

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Cheltuieli înregistrate în avans	1,493,097	1,493,097
TVA de recuperat	17,753	17,753
Avansuri acordate	11,751,943	11,751,943
Alte creanțe comerciale	398,015	398,015
Total alte creanțe	13,660,808	13,660,808

11. Garanții pe termen scurt

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Garanții curente	13,530,041	13,530,041
Total	13,530,041	13,530,041

12. Numerar și elemente de numerar

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Disponibilități în casă	224,693	224,693
Conturi curente	4,607,483	4,607,401
Sume în curs de decontare	-	-
Avansuri oferite angajaților	74,506	74,506
Total	4,906,682	4,906,600



Situația analitică a activului și a pasivului Grupului Airline Invest la 31.03.2020
ANEXA B - Datoriile și Capitalurile proprii ale Grupului prezentate pe categorii la 31.03.2020
 Toate sumele sunt prezentate în EUR

13. Situația Modificărilor Capitalurilor proprii pentru Airline Invest Group

	Capitaluri proprii							Total	NCI	Total
	Capital Social	Rezerva de organizare a grupului	Surplus din reevaluare	Alte rezerve	Diferențe din conversie valutară	Pierderi din răscurpare a acțiunilor proprii	Rezultatul reportat			
Sold la 30 Septembrie 2019 (retratare)	18,943	-	26,023,616	-	688,626	(7,850,729)	(23,206,977)	(4,326,521)	-	(4,326,521)
Profitul financiar	-	-	-	-	-	-	(31,340,731)	(31,340,731)	-	(31,340,731)
Diferențe de conversie valutară	(291)	-	(400,703)	-	276,050	120,883	334,144	330,083	-	330,083
Rezervă de organizare a grupului	-	(348,228,955)	-	-	-	-	-	(348,228,955)	-	(348,228,955)
Rezervă reevaluare realizată	-	-	(15,312,783)	15,312,783	-	-	-	-	-	-
Rezervă reevaluare	-	-	(1,076,219)	-	-	-	-	(1,076,219)	-	(1,076,219)
Creștere de capital	348,417,623	-	-	-	-	-	-	348,417,623	-	348,417,623
Sold la 31 Martie 2020	348,436,275	(348,228,955)	9,233,911	15,312,783	946,676	(7,729,846)	(54,213,564)	(36,224,720)	-	(36,224,720)

Situația Modificărilor Capitalurilor propria pentru Blue Air Aviation

	Capitaluri proprii							Total	NCI	Total
	Capital Social	Surplus din reevaluare	Alte rezerve	Diferențe din conversie valutară	Pierderi din răsumpararea acțiunilor proprii	Rezultatul reportat	Total			
Sold la 30 Septembrie 2019 (retratate)	18,943	26,023,616	-	688,626	(7,850,729)	(23,206,977)	(4,326,521)	-	(4,326,521)	
Profitul exercițiului financiar	-	-	-	-	-	(31,338,734)	(31,338,734)	-	(31,338,734)	
Diferențe de conversie valutară	(291)	(400,703)	-	276,032	120,883	334,144	330,065	-	330,065	
Rezervă reevaluare realizată	-	(15,312,783)	15,312,783	-	-	-	-	-	-	
Rezervă reevaluare	-	(1,076,219)	-	-	-	-	(1,076,219)	-	(1,076,219)	
Crestere de capital	188,585	-	-	-	-	-	188,585	-	188,585	
Sold la 31 Martie 2020	207,237	9,233,911	15,312,783	964,658	(7,729,846)	(54,211,567)	(36,222,824)	-	(36,222,824)	



14. Beneficii postangajare pe termen lung

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Sold inițial	3,849,355	3,849,355
Adiții	128,660	128,660
Plăți	(328,982)	(328,982)
Diferențe de conversie	(57,436)	(57,436)
Total	3,591,597	3,591,597

15. Alte provizioane


	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Provizioane contracte onoroase	2,883,342	2,883,342
Provizioane salarii	902,469	902,469
Provizion dezafectare	594,874	594,874
Provizion concedii neefectuate	1,714,097	1,714,097
Alte provizioane	180,486	180,486
Total	6,275,268	6,275,268

16. Datorii leasing

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Valoarea brută a obligațiilor de leasing financiar	113,321,786	113,321,786
Scadent într-un 1 an	26,501,538	26,501,538
Scadent între 1 și 5 ani	73,413,132	73,413,132
Scadent peste 5 ani	47,760,067	47,760,067
Minus plăți viitoare de dobânzi	(34,352,951)	(34,352,951)
Valoarea prezentă netă a obligațiilor de leasing financiar	113,321,786	113,321,786
Scadent într-un 1 an	25,538,494	25,538,494
Scadent între 1 și 5 ani	59,213,235	59,213,235
Scadent peste 5 ani	28,570,057	28,570,057

17. Alte datorii pe termen lung

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
TVA Italia	6,416,757	6,416,757
Total	6,416,757	6,416,757



18. Alte împrumuturi

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Valoare brute	14,697,107	14,697,107
Scadent într-un 1 an	13,121,562	13,121,562
Scadent între 1 și 5 ani	2,032,961	2,032,961
Scadent peste 5 ani		
Minus plăți viitoare de dobânzi	(457,416)	(457,416)
Valoarea prezentă netă	14,697,107	14,697,107
Scadent într-un 1 an	14,697,107	14,697,107
Scadent între 1 și 5 ani	12,752,812	12,752,812
Scadent peste 5 ani	1,944,295	1,944,295

19. Impozit amânat

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Reevaluarea aeronavelor	1,634,946	1,634,946
Active reprezentând drepturi de utilizare	15,829,498	15,829,498
Total	17,464,444	17,464,444

20. Datoriile comerciale către furnizori

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Datoriile comerciale către furnizori	88,552,352	88,550,374
<i>Din care:</i>		
<i>Aferente certificatelor CO2</i>	8,833,974	8,833,974
Total datoriile comerciale către furnizori	88,552,352	88,550,374

21. Alte datorii și obligații

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Salarii, beneficii și asigurări sociale pentru angajații existenți	4,064,233	4,064,233
TVA de plată	21,649	21,649
Creditori diverși	5,039,052	5,039,052
Garanții reținute clienților	2,671,284	2,671,284
Alte datorii	7,586,103	7,586,103
Alte datorii curente	272,117	272,117
Total alte datorii și obligații	19,654,438	19,654,438



22. Overdraft

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Sold inițial valoare netă	-	-
Trageri în perioadă	4,941,314	4,941,314
Sold final valoare netă	4,941,314	4,941,314

23. Venituri înregistrate în avans

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Venituri înregistrate în avans	18,268,499	18,268,499
Puncte de loialitate	296,244	296,244
Total	18,564,743	18,564,743

24. Subvenții pentru investiții

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Sold inițial	1,681,612	1,681,612
Reluare pe venituri	-	-
Diferență conversie valutară	(25,893)	(25,893)
Total	1,655,719	1,655,719

25. Împrumuturi de la acționari

	Grupul : Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Termen scurt (<1 an)	1,509,476	1,509,476
Termen lung (1- 5 ani)	-	-
Total	1,509,476	1,509,476



Situația analitică a activului și a pasivului Grupului Airline Invest la 31.03.2020

ANEXA C - Bilanțul grupului la 31.03.2020, așa cum este prezentat în situațiile financiare consolidate la 31.03.2020 întocmite conform standardelor internaționale de raportare financiară (IFRS)

Toate sumele sunt prezentate în EUR

	Ref.	Grupul:	
		Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Mijloace fixe	1	19,546,726	19,546,726
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing	2	116,333,215	116,333,215
Fondul comercial	3	16,419,752	16,419,752
Alte active imobilizate	4	464,922	464,922
Active financiare pe termen lung aferente contractelor de leasing	5	12,315,941	12,315,941
Creanțe privind impozitul amânat	6	21,538,987	21,538,987
Garanții pe termen lung	7	8,704,636	8,704,636
Total active pe termen lung		195,324,179	195,324,179
Active Curente			
Stocuri	8	4,352,035	4,352,035
Creanțe clienți	9	17,363,364	17,363,364
Garanții pe termen scurt	11	13,530,041	13,530,041
Alte creanțe pe termen scurt	10	13,660,808	13,660,808
Active financiare pe termen scurt aferente contractelor de leasing	5	11,283,172	11,283,172
Numerar și elemente de numerar	12	4,906,682	4,906,600
Total Active Curente		65,096,102	65,096,020
TOTAL ACTIVE		260,420,281	260,420,199
Capital și rezerve			
Capital	13	348,436,275	207,237
Surplus din reevaluare	13	9,233,911	9,233,911
Alte rezerve	13	15,312,783	15,312,783
Rezerva de organizare a grupului	13	(348,228,955)	-
Rezultat reportat (pierdere)	13	(54,213,564)	(54,211,567)
Pierderi din răscumpararea acțiunilor proprii	13	(7,729,846)	(7,729,846)
Diferențe din conversie	13	964,676	964,658
Total capitaluri proprii		(36,224,720)	(36,222,824)
Interese care nu controlează		-	-
TOTAL CAPITAL SI REZERVE		(36,224,720)	(36,222,824)



DATORII	Ref	Grupul: Airline Invest	Din care: Blue Air Aviation
Datorii pe termen lung			
Beneficii postangajare pe termen lung	14	3,591,597	3,591,597
Alte provizioane	15	6,275,268	6,275,268
Datorii de leasing pe termen lung	16	87,783,292	87,783,292
Alte datorii	17	6,416,757	6,416,757
Alte împrumuturi	18	1,944,295	1,944,295
Creanțe privind impozitul amânat	19	17,464,444	17,464,444
Total datorii pe termen lung		123,475,653	123,475,653
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale către furnizori	20	88,552,352	88,550,374
Alte datorii pe termen scurt	21	19,654,438	19,654,438
Datorii de leasing pe termen lung	16	25,538,494	25,538,494
Alte împrumuturi	18	12,752,812	12,752,812
Overdraft	22	4,941,314	4,941,314
Venituri amânate	23	18,564,743	18,564,743
Subvenții pentru investiții	24	1,655,719	1,655,719
Împrumuturi de la acționari	25	1,509,476	1,509,476
Total datorii pe termen lung		173,169,348	173,167,370
TOTAL DATORII		296,645,001	296,643,023
TOTAL DATORII ȘI CAPITAL		260,420,281	260,420,199



Anexa nr. 11 – Oferta tehnica KPMG RESTRUCTURING SPRL



BLUE AIR AVIATION S.A.



**Propunere privind preluarea mandatului de administrator concordatar
Iulie 2020**

Către **Blue Air Aviation S.A.**

Dnei. Oana Petrescu
Chief Executive Officer

În atenția:

Dnei. Dana Popescu
Chief Financial Officer

KPMG Restructuring SPRL

DN1, Sos. București Ploiești 69-71

Sector 1

București

Tel +40 (372) 377 800

Fax +40 (372)377 700

03.08.2020

Stimate doamne,

Ne face plăcere să vă transmitem în cele ce urmează propunerea noastră pentru servicii profesionale de asistență pentru derularea procedurii de concordat preventiv și preluarea mandatului de administrator concordatar al Blue Air Aviation S.A.

Abordarea KPMG Restructuring SPRL asupra acestui proces se va desfășura conform prevederilor Legii insolvenței nr. 85/ 2014, în vederea îndeplinirii obiectivelor esențiale oricărui proces de restructurare. Societatea noastră profesională este membră a Uniunii Naționale a Practicienilor în Insolvență din România începând de la data de 24.09.2010, fiind înscrisă în Registrul Societăților Profesionale al Uniunii Naționale a Practicienilor în Insolvență din România sub nr. RFO 0499.

Pentru îndeplinirea acestui proiect vom folosi metode transparente și vom menține o legătură permanentă cu toți participanții la procedură, în vederea înțelegerii depline a cerințelor și nevoilor existente. În această propunere vom detalia abordarea noastră, echipa de proiect formată din practicieni de insolvență și specialiști în restructurare financiară și operațională, precum și o succintă prezentare a experiențelor anterioare similare ale KPMG Restructuring SPRL în cadrul procedurilor în domeniul restructurării financiare, concordatului preventiv, de insolvență/ reorganizare judiciară în care a fost desemnată administrator judiciar.

KPMG a acumulat o vastă experiență în procese de restructurare financiară în procedurilor de insolvență sau în procesele de restructurare extrajudiciare, serviciile noastre fiind solicitate atât de debitori, cât și de principalele bănci ce activează în România: Banca Comercială Română, Raiffeisen Bank, Credit Europe Bank (Romania), BRD Group Societe Generale, Banca Transilvania, Piraeus Bank, Alpha Bank, Banca Românească, ING Bank.

Menționăm că această propunere preliminară se va supune procedurilor interne ale KPMG de management al riscului.

În așteptarea răspunsului dumneavoastră, va rugăm să ne contactați pentru orice clarificări.

Cu stimă,
Nicoleta Mihai - Asociat coordonator
KPMG Restructuring SPRL

Notificare importantă

Acest document este destinat exclusiv uzului intern al destinatarului și nu distribuției totale sau parțiale, către terțe părți, fără acordul prealabil al KPMG.

Termenii și condițiile colaborării noastre vor face obiectul unui contract formal sub forma unei scrisori de angajament.

Această propunere a fost elaborată de KPMG Restructuring SPRL, societate românească cu răspundere limitată și membră a rețelei de firme independente KPMG, subsidiară a KPMG International, companie elvețiană, și va face obiectul negocierii și a unui contract în cazul acordului între părți.

KPMG International nu furnizează servicii clienților. Aceste servicii sunt furnizate exclusiv de către companiile membre în arile geografice în care acestea activează.

KPMG International și companiile membre sunt entități legale distincte și separate. Nici o firmă membră nu are autoritatea de a obliga sau implica KPMG International sau orice altă firmă membră vis-a-vis de terțe părți, așa cum nici KPMG International nu are autoritatea de a obliga sau implica nici una din firmele membre.

Cuprins

	Pagina
Înțelegerea noastră	[4]
De ce KPMG?	[6]
Serviciile noastre	[8]
Documente care atestă calitatea de practician în insolvență	[12]
Echipa propusă	[17]
Experiență relevantă	[24]



Înțelegerea noastră



Situația actuală a Blue Air Aviation S.A.

<p>Obiectul de activitate al societății</p>	<p>Blue Air Aviation SA este o societate cu capital integral românesc, înființată în anul 2013, având ca obiect principal de activitate transporturi aeriene de pasageri. Societatea desfășoară servicii de transport aerian internațional și intern de pasageri în baza licenței de operare nr. 47 emisă de către Ministerul Transporturilor prin Direcția Aviație Civilă și Spațiu Aerian, în conformitate cu prevederile Regulamentului Consiliului (CE) nr. 1008/2008 din 24 septembrie 2008 privind normele comune pentru operarea serviciilor aeriene în Comunitate, ale OG nr. 29/1997 privind Codul aerian, republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale Ordinului Ministerului Transporturilor și Infrastructurii nr. 808/2011. Societatea desfășoară cu preponderență transporturi internaționale de pasageri în curse regulate ce deservește interesele diasporei românești, precum și zboruri interne în Italia și România.</p>
<p>Activele societății</p>	<p>Valoarea totală a activelor Societății era de 281,25 milioane euro constând în 71% active pe termen lung (reprezentate, în principal, de active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing, terenuri și construcții și active aferente impozitului pe profit amânat), 29% active pe termen scurt (reprezentate, în principal de creanțe și stocuri) iar totalul datoriilor era de 310,49 milioane euro, din care 56% datorii curente (în principal datorii comerciale și datorii financiare) și 44% datorii pe termen lung (în principal datorii financiare).</p>
<p>Indicatori financiari</p>	<p>Cifra de afaceri a societății în primele 6 luni ale anului 2020 a fost de 115,83 milioane euro, activitatea producând o pierdere de doar 21,34 milioane euro.</p>
<p>Alte informații cu privire la societate</p>	<p>Societatea înregistrează datorii restante față de bugetul statului, depunând notificarea privind intenția de a beneficia de prevederile OG 6/2019. Prin decizia de eșalonare la plată nr. 48834/21.05.2020 s-a acordat eșalonarea la plată pe o perioadă de 24 de luni a datoriilor în sold la data eliberării certificatului de atestare fiscală nr. 9875/11.03.2020. Societatea a inițiat și efectuat toate demersurile legale și administrative necesare în vederea accesării unui ajutor guvernamental de urgență, care să permită reluarea în condiții normale a zborurilor de pasageri, imediat ce blocajul generalizat cauzat de pandemie va permite reluarea traficului de pasageri</p>

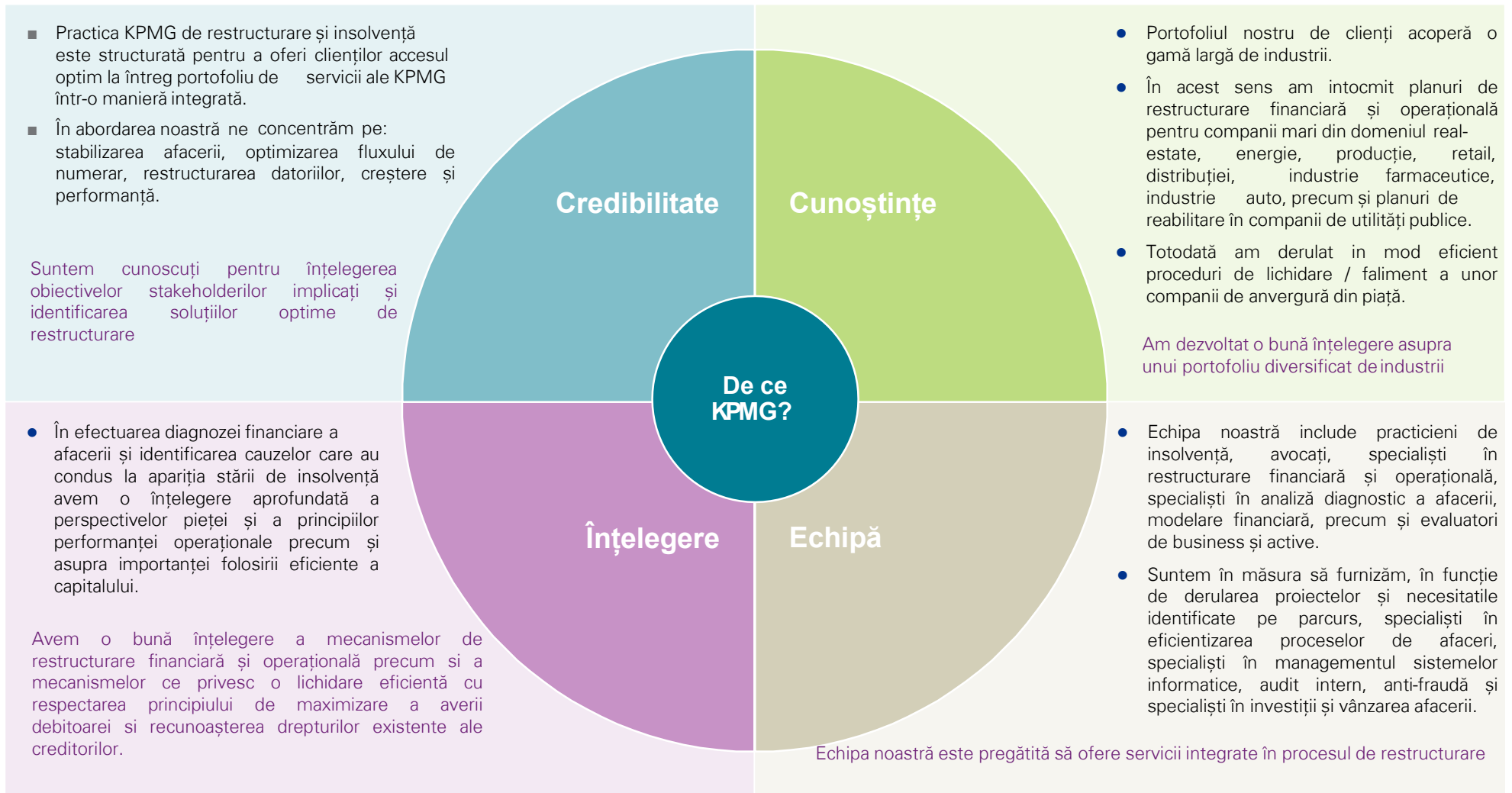


De ce KPMG?



De ce KPMG?

Mix-ul de Credibilitate, Cunoștințe, Echipa de experți și Înțelegerea procesului de restructurare și insolvență ne recomandă pentru succesul acestui proiect





Serviciile noastre



Serviciile KPMG pe parcursul întregului proces de concordat preventiv

Înțelegerea noastră

- ✓ Înțelegerea noastră este că Blue Air Aviation S.A., intenționează să formuleze o cerere de deschidere a procedurii de concordat preventiv dat fiind starea de dificultate financiară prin care trece;
- ✓ Din interogarea platformei instanțelor de judecată portal.just.ro, înțelegerea noastră este că până la acest moment, nu există cereri de deschidere a procedurii de concordat preventiv sau de insolvență împotriva societății;

Inițierea procedurii de concordat

- ✓ Înregistrarea unei cereri de concordat preventiv pe rolul Tribunalului;
- ✓ Prin cererea sa, debitorul propune un administrator concordatar provizoriu dintre practicienii în insolvență autorizați potrivit legii;
- ✓ În termen de 30 de zile de la numirea sa, administratorul concordatar elaborează, împreună cu debitorul, lista creditorilor și oferta de concordat preventiv;

Etapele procedurii (I)

Potrivit dispozițiilor Legii insolvenței nr. 85/2014, vor avea loc următoarele etape:

- ✓ Intocmirea Tabelului creditorilor, care include Tabelul creditorilor concordatari și creanțele contestate/ în litigiu;
- ✓ Elaborarea **ofertei** de concordat, comunicarea către creditori și negocierea cu acestia (pe parcursul a cel mult 60 de zile);
- ✓ **Aprobarea** concordatului preventiv de către 75% din valoarea creanțelor acceptate și necontestate;

Etapele procedurii (II)

- ✓ **Omologarea** concordatului preventiv de către judecătorul-sindic la cererea administratorului concordatar, după verificarea îndeplinirii a 2 condiții: **[1]**creanțele contestate și/sau în litigiu ≤ 25% totalul masei credale, **[2]**aprobarea concordatului preventiv de către min. 75% din creanțele acceptate și necontestate;
- ✓ **Aderarea** creditorilor care obțin titluri executorii pe durata concordatului;
- ✓ **Supravegherea** în timpul concordatului: rapoarte lunare/ trimestriale

Încetarea concordatului

- ✓ Finalizare cu **success**: modificările creanțelor prevăzute în concordatul preventiv rămân **definitive**;
- ✓ Constatarea **eșuării** concordatului (acțiunea în rezoluțiune);
- ✓ Acțiunea în **anularea** concordatului;
- ✓ Acțiunea în constatarea **nulității** concordatului.

Programul procedurii de concordat preventiv

DESCHIDEREA PROCEDURII DE CONCORDAT PREVENTIV

- ✓ Procedura de prevenire a insolvenței, inițiată de o societate aflată în stare de dificultate financiară (capabilă să își execute obligațiile exigibile, însă care are un grad de lichiditate pe termen scurt redus și/sau un grad de îndatorare pe termen lung ridicat) prin înregistrarea unei cereri la Tribunal;
- ✓ Concordatul preventiv este un contract între societatea debitoare și creditorii care dețin cel puțin 75% din valoarea creanțelor acceptate și necontestate, supus omologării judecatorului-sindic, și care privește acordul părților privind implementarea unui plan de redresare și de realizare a creanțelor acestor creditori;
- ✓ Oferta de concordat preventiv include proiectul de concordat și planul de redresare;

CONTINUTUL CONCORDATULUI PREVENTIV. ACTIVITĂȚI PRINCIPALE

Principalele activități pe care KPMG Restructuring SPRL le va avea în vedere în cadrul acestei etape sunt:

Continutul detaliat:

- ✓ Situația analitică a patrimoniului certificată de expert contabil/ auditor
- ✓ Cauzele stării de dificultate financiară
- ✓ Proiecția financiară pe un orizont de 24 de luni

Plan de redresare cu următoarele măsuri:

- 1 reorganizarea activității (la nivel de conducere, structura funcțională, personal, etc.),
- 2 modalități de depășire a stării de dificultate financiară (majorarea capitalului social, conversia datoriilor în capital social, împrumuturi bancare/ obligationale, etc. – cu prevederea în concordat a priorității la rambursare după plata cheltuielilor de procedură - vânzare de active, etc.),
- 3 programul de plăți:
 - i. durată 24 luni + prelungire 12 luni;
 - ii. 20% din creanțe se plătesc în primul an

EFFECTELE CONCORDATULUI

Suspendarea provizorie a executărilor silite contra debitorului în baza ofertei de concordat preventive formulată de debitor și comunicată creditorilor, la cererea societății debitoare

Efectele omologării Concordatului preventiv:

- ✓ Impediment pentru continuarea/ inițierea executărilor silite contra debitorului
- ✓ Impediment pentru deschiderea procedurii insolvenței împotriva debitorului
- ✓ Condiționat de aprobarea judecatorului-sindic și de acordarea de unor garanții creditorilor desemnați ai concordatului: amânarea scadenței creditorilor desemnați pentru o perioadă de 18 luni, în care nu se vor acumula dobânzi și penalități
- ✓ Condiționat de testul creditorului privat prudent, concordatul este opozabil și creditorilor bugetari
- ✓ Raportarea lunară/ trimestrială de către administratorul concordatar a activităților întreprinse/ îndeplinirii prevederilor concordatului.

Oferta financiară pentru preluarea atribuțiilor de administrator concordatar

Pentru serviciile specifice rolului de administrator concordatar, determinate potrivit dispozițiilor Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, onorariile KPMG RESTRUCTURING SPRL sunt structurate după cum urmează:

Onorariu pentru asistenta la stabilirea strategiei pentru restructurarea activității companiei prin recurgerea la procedura concordatului preventiv și pregătirea ofertei de concordat

- 30.000 Euro, exclusiv TVA
- Se va factura în 2 tranșe: 50% la data semnării contractului, 50% la data deschiderii procedurii

Onorariu de succes la data omologării concordatului preventiv

- 75.000 Euro, exclusiv TVA
- Se va factura la data depunerii omologării concordatului

Onorariu pentru administrarea procedurii de concordat preventiv (Onorariu lunar de la data omologării concordatului preventiv, facturabil în ultima zi a lunii la care se referă)

- 7.500 Euro/lună, exclusiv TVA
- Se va factura lunar, în ultima zi lucrătoare a lunii la care se referă

Onorariu de succes la finalizarea primului an al perioadei de concordat (finalul lunii 12)

- 90.000 Euro, exclusiv TVA
- Facturabil în ultima zi lucrătoare a primului an de concordat, calculat prin raportare la data omologării

Onorariu de succes la finalizarea cu succes a procedurii de concordat

- 180.000 Euro
- Facturabil în ultima zi lucrătoare a celui de-al doilea an de concordat, calculat prin raportare la data omologării

Toate onorariile descrise mai sus nu includ TVA și urmează a fi aplicate începând cu data desemnării ca Administrator judiciar provizoriu. Onorariile de succes D și E se vor achita împreună, în cazul în care concordatul se încheie cu succes mai devreme de un an.

Alte cheltuieli

Onorariile nu includ alte cheltuieli ocazionate de deplasarea Consultantului în afara localității.

Orice alte cheltuieli generate de derularea procedurii sunt în sarcina averii Blue Air Aviation S.A.

Cheltuielile KPMG RESTRUCTURING SPRL nu includ, între altele nici costurile asigurării activelor societății (polițe de asigurare, CASCO, etc.) ori alte costuri pentru conservarea activelor aflate în proprietatea Blue Air Aviation S.A..

Plata salariilor personalului Blue Air Aviation S.A., revendicările creditorilor și alte costuri cum ar fi cele pentru utilități rămân, potrivit legii, cheltuieli ale procedurii de concordat preventiv și nu se transferă asupra KPMG RESTRUCTURING SPRL.

Termenul de plată al facturilor este de 10 zile de la data emiterii și se va plăti în lei, folosindu-se cursul de schimb publicat de Banca Națională a României în ziua plății.



Documente care atestă calitatea de practician în insolvență



UNIUNEA NAȚIONALĂ A PRACTICIENILOR ÎN INSOLVENȚĂ DIN ROMÂNIA

ATESTAT

Valabilitate **31.12.2020**

KPMG RESTRUCTURING SPRL

Societatea **BUCUREȘTI**
cu sediul în **Sos. BUCUREȘTI-PLOIEȘTI nr.69-71 et. ap.CAM,25 sector 1**
adresă **BUCUREȘTI**
judet
este înregistrată în Registrul formelor de organizare al Uniunii Naționale a Practicienilor în Insolvența din
România, sub număr de înregistrare **RFO nr - 0499** din data de **24.08.2010**

Eliberat de filiala
UNPIR **BUCUREȘTI**
La data de **22.01.2020**



Președinte
Nicolae Bălan

UNPIR

UNIUNEA NAȚIONALĂ A PRACTICIENILOR ÎN INSOLVENȚĂ DIN ROMÂNIA

CERTIFICAT DE ÎNREGISTRARE

Societatea: **KPMG RESTRUCTURING SPRL**

Sediul social:

BUCUREȘTI, Șos. BUCUREȘTI-PLOIEȘTI nr.69-71 ap.CAM.25 sector 1 jud. BUCUREȘTI

Obiect unic de activitate: **exercitarea profesiei de practician în insolvență**

Data înregistrării: **24.09.2010**

Nr. înregistrare: **RFO II - 0499**

REGISTRUL FORMELOR DE ORGANIZARE



Președinte
Arin-Octav Stănescu

Secretar general
Alexandru Frumosu

**Polița de Răspundere Civilă****Liability Policy**

Cod agenție 333
 Agenția DIRECTIA CENTRALA -
 DEPARTAMENT PARTENERI EXTERNI
 Adresa LOC. BUCURESTI JUD.
 BUCURESTI
 STRADA PIATA CHARLES DE GAULLE
 NUMAR 15 BLOC
 Telefon (4021)310.2619

În baza contractului de asigurare încheiat, Asiguratorul se obligă să plătească despăgubirea până la nivelul sumelor prevăzute în poliță în condițiile plății de către Asigurat/Contractant a primei de asigurare, potrivit prevederilor Condițiilor Generale de Asigurare, a Condițiilor Particulare, a Cererii Chestionar și a Actelor Declarative anexate poliței, toate făcând parte integrantă din contractul de asigurare. Prin semnarea poliței de asigurare, Asiguratul declară că a luat cunoștință despre cuprinsul contractului de asigurare, este de acord cu conținutul acestuia și l-a primit.

The Insurer hereby agrees subject to the payment of the premium by the Insured / Contractor, to indemnify the Insured up to the sums contained in the Policy of insurance, and in accordance to the Conditions of Insurance of the Policy and any other Statement, made for the purpose of this policy, all of which are deemed to be incorporated herein. By signing the policy the insured declares he took notice of the content of the insurance.

Nr. Poliță (Policy no.) 1000015876894 Ramura (Branch) 418
 Data emiterii (Issuing date) 02.10.2019
 Polița anteaoră nr (Renews policy no.) 1000015464491
 Agentul (Agent) WILLIS TOWERS WATSON ROMANIA BROKER DE ASIGURARE SRL DPE
 Cod ASF (ASF Code) RBK-052
 Contractant/Asigurat (Contracting-party/Insured)
 Nume/Denumire(Name) KPMG Restructuring S.P.R.L.
 CNP/CUI 27509139
 Adresă (Address) Str. Sos. Bucuresti-Ploiesti nr. 69, Bl. , Sc. , Et. , Ap. , Localitatea Bucuresti - Sector 1; Tel./Fax
 Perioadă de asigurare (Insurance period) de la (From) 02.10.2019 ora 00⁰⁰
 până la (Until) 02.10.2020 ora 00⁰⁰
 Nr total persoane asigurate 14 persoane, din care:
 (Total number of insured persons) 14 persons from which:
 Nr profesioniști (Number of professionals) 11
 Descriere activitate asigurată (Insured activity description) Practician in insolventa.
 Riscuri asigurate (Insured Risks)

Asigurator,

Contractant / Asigurat,

Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.
 Companie membră a Grupului Generali, listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub nr. 28, Administrată în sistem dualist, cu Sediul Social în București, Sector 1, Piața Charles de Gaulle nr. 15, etajele 8 și 7, Cod poștal 011857;
 Telefon +4021 312 38 35, Fax +4021 312 37 20, Call Center: +40372 010 202, www.generali.ro, E-mail: info.ro@generali.com ; Autorizată de Comisia de Supraveghere a Asiguratorilor, Cod Unic RA-002, EN ISO 9001: 2008 - Sistem de Management al Calității, Certificat R.C.: J40/17484/2007, C.I.F.: RO 2889621, Cod LEI : 2138009BYTZ4YK783, Capital social: 178.999.221,7 RON, avizat la ANSPDCP cu nr. 15699.

Limite maxime de despăgubire (Maximum limit of indemnity)
 - pe eveniment, combinată pentru toate riscurile asigurate 2.100.000 RON
 (Maximum limit of indemnity per event, combined limit for all insured risks)
 - pentru întreaga perioadă asigurată, combinată pentru toate riscurile asigurate 2.100.000 RON
 (Maximum limit of indemnity per insured period, limit combined for all insured risks)

Franșiză (Deductible)
 Franșiză per eveniment 3 % din dauna lichidabilă, minimum 1.000 RON
 (Deductible per event)

Teritorialitate (Territory) Romania
 Jurisdicție dauna / Jurisdicție polița Română
 (Claims Jurisdiction / Policy Jurisdiction)

Definiții (Definitions):
 „Jurisdicție poliță” reprezintă instanța competentă să soluționeze divergențele cu privire la executarea contractului de asigurare.
 („Policy Jurisdiction” = the court entitled to solve any disputes between the Insurer and the Insured regarding the insurance contract.)
 „Jurisdicție daună” reprezintă instanța competentă să soluționeze cererile de despăgubire introduse de către terții păgubiți împotriva asiguratului.
 (Claims Jurisdiction = the court entitled to solve the third party actions against the Insured.)

Excluderi (Exclusions) :
 În completarea excluderilor prevăzute în condițiile de asigurare aplicabile prezentei polițe, condiții ce fac parte integrantă din contractul de asigurare, se exclud suplimentar și orice prejudicii în legătură cu:
 - "Riscuri cibernetice (Cyber risk)", inclusiv breșe de securitate, acces neautorizat în sistem, virusi informatici;
 - prelucrarea și/ sau colectarea datelor cu caracter personal.

Mențiuni speciale (Observations) :
 I. Informații despre risc:
 - Cifra de afaceri 2018: 1.200.000 EUR;
 - Cifra de afaceri estimată pentru 2019: 1.500.000 EUR;
 - Nr. angajați și colaboratori (estimat pentru perioada asigurată): 11 profesioniști + 3 colaboratori.

II. Perioada de acoperire continua neîntreruptă (perioada acoperita retroactiv): 60 luni
 De la 01.10.2014, ora 00:00, pana la 02.10.2019, ora 00:00
 Se acorda doar pentru perioada in care asiguratul a avut polite de asigurare pentru aceleasi riscuri la Societate, reînnoite succesiv, fara perioade de intrerupere a acoperirii si doar cu conditia achitarii primei de asigurare corespunzatoare numarului de luni anterioare pentru care se doreste extinderea acoperirii. In acest caz se vor despagubi in baza prezentei polițe, notificările de despagubire care au la baza si erori savarsite in perioada anterioara de acoperire.

CONDITIONARI INTINDERE TEMPORALA:
 a) Nu se vor acorda despagubiri pentru nicio dauna, nicio pierdere, niciun tip de prejudiciu, nicio eroare sau omisiune, niciun incident, nicio circumstanta sau cerere de despagubire care a fost cunoscut/-a, ar fi trebuit sa fie cunoscut/-a sau ar fi putut sa fie cunoscut/-a la data incheierii poliței, respectiv reînnoirii poliței, dar nu a fost notificat/-a conform condițiilor de asigurare aplicabile ce fac parte integrantă din contractul de asigurare în perioada de valabilitate a poliței în care Asiguratul a luat la cunoștința despre existența sa.
 b) În cazul în care Asiguratul are cunoștința de orice dauna, pierdere, prejudiciu, eroare sau omisiune incident sau circumstanta care a generat sau ar putea genera o cerere de despăgubire din partea terților pagubiți sau are



Echipa propusă



Bogdan Vaduva - Partener



Experiență sectorială

- Energie și Resurse Naturale
- Corporate Finance
- Transport
- M&A
- FMCG
- Banci
- Telco

Nume	Bogdan Vaduva
Funcție	Partner, Head of Deal Advisory
Specializări	<ul style="list-style-type: none"> ■ Project Management/Internal Audit/Corporate Governance/Procurement/Audit Extern/Rail Expertise/Management Information
Educație, certificări	<ul style="list-style-type: none"> ■ Licențiat în științe economice, Facultatea de Marketing, Academia de Studii Economice (ASE), București ■ Program executiv - Leadership Development, Harvard Business School ■ Membru Asociația Experților Contabili Autorizați (ACCA), Marea Britanie ■ Membru CAFR (Camera Auditorilor Financiari din România)
Experiență	<ul style="list-style-type: none"> ■ Bogdan Vaduva are peste 15 ani de experiență profesională în cadrul KPMG atât la nivel național, cât și internațional. Experiența sa de consilier KPMG în diferite proiecte acoperă următoarele domenii, printre altele: sectorul Energiei și Resurselor Naturale, M&A, bunuri de larg consum, comerț cu amănuntul.
Proiecte relevante	<ul style="list-style-type: none"> ■ Servicii de consultanță pentru Romgaz, în legătură cu analiza opțiunii de separare a activității de stocare a gazelor; ■ Managementul proiectelor, evaluarea, impozitarea, auditul și asistența juridică către Statul Român pe toată durata implementării strategiei sale de creare a două companii integrate vertical, Electra și Hidroenergetica; ■ Servicii de consultanță privind planul de restructurare al Electrica SA și ale filialelor sale; ■ Implementarea și managementul proiectului, evaluarea și asistența privind înființarea Complexului Energetic Oltenia SA; ■ Servicii de consultanță în domeniul concurenței către Enel România; ■ Bogdan a coordonat echipa responsabilă cu furnizarea de servicii de consultanță specializată de piață către China Generation Nuclear Power Corporation („CGN”) în legătură cu efortul CGN de a investi în unitățile nucleare 3 și 4 de la Cernavodă; ■ Servicii de consultanță financiară și analize de impact economic oferite pentru ROPEPCA în legătură cu pregătirea și livrarea unui raport privind efectul multiplicator al investițiilor în sectorul intern de petrol și gaze asupra economiei românești; ■ Servicii de consultanță oferite ANRE cu privire la modelul și mecanismele actuale ale pieței gazelor naturale din România; ■ Bogdan a fost Partenerul principal în mandatul de cumpărare pentru Allianz Capital Partners în achiziția minoritară a E.ON Distribuție România; ■ Bogdan a condus echipa care a oferit asistență de reglementare, financiară și fiscală pentru compania deținută de stat Electrica în legătură cu achiziția potențială a filialelor Enel din România; ■ Proiecte acoperind un spectru larg al pieței de M&A, printre care asistenta la vanzarea: RTC Proffice , Somaco Grup Prefabricate, Optical Network , Supremia SRL , Industrial Access, Repower Furnizare SRL , Netcity;

Nicoleta Mihai - practician in insolventa



Experiență sectorială

- Instituții financiare
- Imobiliare
- Servicii
- Industria agro-alimentară
- Asigurări

Nume	Nicoleta Mihai
Funcție	<i>Asociat Coordonator, KPMG Restructuring si Partner, KPMG Legal</i>
Specializări	<ul style="list-style-type: none"> ■ Insolvență/Reorganizare judiciară, Lichidări voluntare, Restructurare financiară
Educație, certificări	<ul style="list-style-type: none"> ■ Facultatea de Drept, Universitatea de Vest Timișoara ■ Avocat, Membru al Baroului Național a Barourilor din Romania din 2000 și definitiv din 2002 ■ Membru al Uniunii Naționale a Practicienilor în Reorganizare si Lichidare (actualmente Uniunea Națională a Practicienilor în Insolvență din România) și Insol Europe ■ Articole pe teme de insolvență atât în reviste de specialitate, cât și în publicații de business
Experiență	<ul style="list-style-type: none"> ■ Nicoleta are o experiență de peste 20 ani în servicii de consultanță în afaceri, drept civil și asistență în procesul de restructurare financiară și operațională. Are o experiență semnificativă în litigii și a coordonat abordarea juridică în proiecte de insolvență complexe. De asemenea, a reprezentat cu succes în fața tuturor instanțelor de judecată interesele unor clienți debitori în societățile administrate, în materii diverse precum contencios administrativ și fiscal, comercial, inclusiv în fața Înaltei Curți de Casație și Justiție. ■ Nicoleta s-a alăturat echipei KPMG Legal în 2016 preluând și coordonarea echipei de litigii din cadrul societății de avocați afiliate KPMG Legal. ■ A performat ca expert în cadrul proiectului PHARE privind îmbunătățirea și implementarea legislației și jurisprudenței în materie de faliment din România (2004-2006), fiind coordonatorul manualului de bune practici elaborat în cadrul proiectului. ■ Membru activ în comitete organizate la nivelul Foreign Investors Council în vederea îmbunătățirii legislației în domeniul insolvenței persoanei fizice. ■ De asemenea a pregătit 150 de persoane din cadrul uneia dintre băncile de top din sistemul bancar românesc (din cadrul structurilor de risc și companii mari) în domeniul restructurării judiciare și non-judiciare.
Proiecte relevante	<ul style="list-style-type: none"> ■ Insolvență/ lichidare judiciară : Comtim, Navrom, Bankcoop, Columna Bank, Tractorul Brașov, Pic S.A., Conimpex Company SRL, Bere Trei Stejari S.A., PSV Company S.A., Astra Asigurari SA, Electrocentrale Bucuresti SA, Antreprize Rezidențiale SRL Transergo Com SA ■ Proceduri de reorganizare judiciară: International Leasing Asset Solutions S.A., Lipomin, Carpatina, Buc Invest, Compania de Producție Entertainment, Mediafax Group, Mediafax SA, Alerria Management Company SA ■ Lichidare voluntară: Rocar, Energoreparații, FATA Asigurări ■ Restructurare financiară în afara insolvenței: Ambient S.A., Aaylex Group (Avicola Buzău), Labormed Pharma, Dafora S.A. ■ Asistență acordată administratorului statutar în cadrul procedurii insolvenței: GEA International Development (proiect imobiliar Laguna Residence)- stabilirea strategiei și implementarea unui plan de reorganizare și negocierea cu terțe parti interesate.

Speranța Munteanu - practician în insolvență, expert în domeniul insolvenței



Experiență sectorială

- Energie
- Instituții financiare
- Imobiliare
- Construcții
- Utilități

Nume	Speranta Munteanu
Funcție	<i>Senior Advisor, Asociat KPMG Restructuring SPRL</i>
Specializări	<ul style="list-style-type: none"> ■ Restructurare financiară ■ Insolvență/Reorganizare judiciară
Educație, certificări	<ul style="list-style-type: none"> ■ Licențiat în inginerie de construcții, Universitatea Tehnică de Construcții, București, România ■ EMBA Management general, Sheffield University – Anglia ■ Membru al RICS – Royal Institution of Chartered Surveyors – Expert în investiții financiare ■ Membru fondator al Uniunii Naționale a Practicienilor în Reorganizare și Lichidare (actualmente Uniunea Națională a Practicienilor în Insolvență din România) ■ Membru al Asociației Naționale a Evaluatorilor din România, iar din anul 2003 are titlul de membru acreditat ANEVAR
Experiență	<ul style="list-style-type: none"> ■ Speranta are mai mult de 20 ani de experiență în gestionarea procedurilor de insolvență, asistență în restructurări financiare, gestionând în toată această perioadă o serie de cazuri complexe. Speranța a fost coordonator local al proiectului PHARE „Suport pentru îmbunătățirea și implementarea legislației și jurisprudenței în materie de faliment”(2004-2006) ■ A furnizat servicii de consultanță de management, finanțe corporative și evaluare pentru întreprinzători privați care își începeau afacerile în România. ■ Speranța are de asemenea o experiență extinsă și în continuă desfășurare în colaborarea cu băncile din România, în furnizarea de servicii de restructurare judiciară și non-judiciară a datoriilor, cât și consultanță privind vânzarea creditelor neperformante. A fost de asemenea implicată în proiecte de dimensionare a departamentelor de credite neperformante (workout) pentru bănci, inclusiv segmentare de portofoliu, determinând volumul de activitate viitoare. ■ Speranța este trainer acreditat de către UNPIR și Institutul Național al Magistraturii în domeniul insolvenței. De asemenea a pregătit 150 de persoane din cadrul uneia dintre băncile de top din sistemul bancar românesc (din cadrul structurilor de risc și companii mari) în domeniul restructurării judiciare și non-judiciare.
Proiecte relevante	<ul style="list-style-type: none"> ■ Insolvență/lichidare : Comtim, Navrom, Bankcoop, Columna Bank, Tractorul Brașov, Pic S.A., Conimpex Company SRL, Antreprize Rezidențiale SRL, PSV Company S.A., Astra SA, World Trade Center (administrator special), Electrocentrale București SA ■ Proceduri de reorganizare judiciară: International Leasing Asset Solutions S.A., Lipomin, Carpatina, Buc Invest, firme din grupul Mediafax ■ Restructurare financiară în afara insolvenței: Ambient S.A., Aaylex Group (Avicola Buzău), Labormed Pharma, Dafora S.A.

Marius Țurcanu- practician in insolventa



Experiență sectorială

- Imobiliare
- Construcții
- Industrie
- Bunuri de Consum

Nume	Marius Țurcanu – Practician în insolvență
Funcție	<i>Director, Restructuring Services, Deal Advisory</i>
Specializări	<ul style="list-style-type: none">■ Restructurare financiară;■ Finanțe corporative;■ Insolvență;
Educație, certificări relevante	<ul style="list-style-type: none">■ Facultatea de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori, ASE București■ Membru UNPIR, Practician în insolvență
Experiență	<ul style="list-style-type: none">■ Marius are 20 de ani de experiență în servicii de consultanță, industria bancară și experiență managerială și operațională în sectorul de construcții. Are o vastă experiență în consultanța pentru atragerea sau restructurarea surselor de finanțare, precum și o experiență îndelungată și continuă în gestionarea proiectelor de consultanță, fuziuni și achiziții, vânzări de active, procedurile de transfer de afaceri și proceduri de insolvență.■ Marius a fost implicat, în calitate de coordonator sau de membru al echipei, în proiecte de asistență financiară complexă, dezvoltarea de modele de capital de lucru, implementare și monitorizare a măsurilor de restructurare operațională. Marius a fost implicat în proiecte de asistență pentru companii cu niveluri nesustenabile ale datoriei bancare, în negocierea și implementarea planurilor de restructurare financiară.■ A furnizat asistență în cazuri de structurare și negociere complexă de soluții de restructurare, incluzând refinanțarea și cesiunea de creanțe.■ Marius este, de asemenea, implicat în o serie de proiecte ce se fundamentează pe identificarea și implementarea de structuri de finanțare.■ Experiența sa recentă include și proiecte de achiziție de producători industriali, proiecte în care Marius a coordonat întregul proces, inclusiv negocierile dintre părțile implicate în tranzacții.
Proiecte relevante	<ul style="list-style-type: none">■ Restructurare financiară în afara insolvenței: Trans Gaz, Taparo■ Insolvență / Lichidare: Mediafax Group, Mediafax SA, Alerria Management Company SA, Conimpex Company SA, Antreprize Rezidențiale SRL – în faliment

Cristian Damian, practician in insolvență,



Experiență sectorială

- Retail;
- Bunuri de larg consum;
- Materiale de construcții;
- Servicii;
- Energie;

Nume, prenume	Cristian Damian – Practician în insolvență
Funcție	<i>Senior Manager, Restructuring Services, Deal Advisory – KPMG</i>
Specializări	<ul style="list-style-type: none">■ Restructurare financiară;■ Finanțe corporative;■ Insolvență;■ Audit financiar si control intern;
Educație, certificări relevante	<ul style="list-style-type: none">■ Licențiat în științe economice – management, Academia de Studii Economice, București, România■ Practician definitiv în cadrul Uniunii Naționale a Practicienilor în Insolvență din România (UNPIR);■ Certificare Association of Chartered Certified Accountants (ACCA), Marea Britanie;
Experiență	<ul style="list-style-type: none">■ Cristian are o experiență profesională de aprox. 11 ani în consultanță în afaceri, insolvență și audit, în cadrul unor companii multinaționale de servicii financiare ("Big Four"), fiind implicat de 4 ani în supervizarea și management de proiect pentru clienți din diverse industrii;■ Cristian a fost implicat în proiecte de restructurare financiară în afara insolvenței pentru companii aflate în dificultăți financiare semnificative, proiecte ce își propuneau analiza operațională și financiară a afacerii, identificarea potențialului de redresare financiară și oferirea de soluții concrete pentru evitarea intrării în insolvență a acestora;■ A fost de asemenea implicat în gestionarea procedurilor de insolvență și reorganizare pentru companii din industria media, producție industrială, energie și utilități identificând cauzele care au dus la apariția stării de insolvență,■ Cristian a supervizat proiecte de audit financiar și control intern pentru companii multinaționale de dimensiuni medii și mari dintr-o gamă variată de industrii, identificând neconformități și propunând corecții în raportarea financiară conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), precum și legislației statutare (OMF 3055/2009);
Proiecte relevante	<ul style="list-style-type: none">■ Restructurare financiară în afara insolvenței: Ambient SA, Racova Group, Dafora SA, Kosarom Group, International Lazar Company;■ Finanțe Corporative: Banca Comercială Română, Unicredit Tiriac Bank;■ Insolvență / Lichidare: Mediafax Group, Beyler SA, Eurocheese SA;■ Audit financiar și control intern: CEZ Group, Kaufland, Baumax, C&A, Coca-Cola HBC, Ursus Breweries, Intersport, Alexandrion Grup, Otelinox SA, Caroli Foods, Siniat SA, Vimetco Extrusion, Felbermayr, Kema Materiale de Construcții, Carat Romania, Practic SA, Castrol Lubricants;

Oana Popescu, practician în insolvență,



Nume, prenume	Oana Popescu – Practician în insolvență
Funcție	<i>Manager, Restructuring Services, Deal Advisory – KPMG</i>
Educație, licențe și certificări	<ul style="list-style-type: none">■ Academia de Studii Economice – Economie Generala■ Membru CECCAR – expert contabil;■ Membru CCF– consultant fiscal;■ Practician în insolvența - member (UNPIR)
Experiență	<ul style="list-style-type: none">■ Oana a fost implicată în proiecte de restructurare financiară pentru companii aflate în insolvență și care aveau dificultăți financiare semnificative, proiecte ce își propuneau analiza operațională și financiară a afacerii, identificarea potențialului de redresare financiară și oferirea de soluții concrete pentru reintegrarea în circuitul economic și ieșirea din starea de insolvență.■ A fost de asemenea implicată în gestionarea procedurilor de insolvență și reorganizare pentru companii din energie și utilități asigurări, producție industrială, industria media, identificând cauzele care au dus la apariția stării de insolvență.■ În urmă cu șase ani, a ocupat poziția de CFO într-o companie care operează în sectorul imobiliar, dar și în domeniul ospitalității - o companie care a trecut printr-o restructurare financiară și operațională. A participat la elaborarea planului de restructurare financiară a datoriilor bancare identificând opțiunile posibile de restructurare pentru adoptarea unui plan operațional de reorganizare financiară.■ Oana a participat în calitate de reprezentant permanent al KPMG în calitate de administrator judiciar într-o serie de proceduri de insolvență complexe aflate pe rolul instanțelor cu implicații gestionarea unui număr mare de creditori și active specializate, printre care se numără: SAR Astra SA, Societatea Națională de Îmbunătățiri Funciare SA, PSV Company SA, Bere Trei Stejari SA, Electrocentrale București SA, Mediafax Group SA, Mediafax SA, Compania de Producție Intertainment SRL.
Experiență recentă	<ul style="list-style-type: none">■ Consultanță financiară pentru restructurare oferită unei companii din sectorul serviciilor pentru dezvoltarea unor măsuri operaționale și financiare de reorganizare, identificarea potențialelor opțiuni de restructurare■ Consultanța acordată debitorilor în identificarea opțiunilor existente în situații de dificultăți financiare, identificarea potențialelor opțiuni de restructurare, dezvoltarea unor măsuri operaționale de eficientizare în vederea reorganizării

Luiza Rădulescu- avocat, practician in insolvență



Experiență sectorială:

- Instituții financiare
- Media
- Servicii
- Energie

Nume, Prenume	Luiza Rădulescu
Funcție	<i>Associate Manager, KPMG Restructuring SPRL</i>
Specializări	<ul style="list-style-type: none">■ Insolvență■ Reorganizare judiciara și financiară■ Falimente, Lichidări
Educație, certificări	<ul style="list-style-type: none">■ Facultatea de Drept, Universitatea din București■ Master dreptul afacerilor, Facultatea de Drept, Universitatea din București■ Membru în Baroul București, Avocat definitiv■ Membru al Uniunii Naționale a Practicienilor în Insolvență din România, Practician în insolvență definitiv
Experiență	<ul style="list-style-type: none">■ Luiza are o experiență de peste 9 ani în servicii de consultanță în afaceri, drept civil și comercial.■ Experiența Luizei include: reprezentarea clienților în litigii civile, comerciale, asistarea în fața autorităților administrative, în activități de negociere și mediere, analiza, gestionarea și supervizarea dosarelor de executare silită și a celor de instanță, asistarea clienților în aspecte legate de dreptul comercial (procedura insolvenței, fuziuni și achiziții, negociere contracte, etc.), precum și în aspecte legate de protecția datelor personale, mărci/ dreptul de proprietate intelectuală, dreptul concurenței, precum și dreptul familiei. De asemenea a fost implicată în pregătirea anumitor rapoarte privind aspecte precum îndeplinirea condițiilor legale pentru inițierea finanțării și a permiselor pentru construirea de centrale nucleare și stabilirea sediului unor companii în alte state.■ A participat în echipe ale KPMG organizate pentru asistență oferită jucătorilor din domeniul bancar, la vânzarea portofoliilor de credite neperformante (NPL), analiza cu precădere asupra clienților aflați în proceduri de insolvență, reorganizare judiciară sau faliment.■ A participat în echipe ale KPMG organizate pentru a oferi asistență unor jucători din media, energie, domeniul bancar, în dezvoltarea planului de afaceri pe termen lung, identificarea opțiunilor de restructurare financiară precum și în dezvoltarea strategiilor privind lichidarea unor business-uri de amploare și impact pentru piața din România (ex. falimentul Astra Asigurări, insolvența Electrocentrale București)
Proiecte relevante	<ul style="list-style-type: none">■ Întocmirea unor programe de pregătire a entităților din domeniul financiar bancar cu privire la procedurile specifice de insolvență și de executare silită, prin prisma prevederilor legislației române, precum și analiza asupra monitorizării în concret a unor astfel de dosare.■ Proiecte legislative: participare din partea UNPIR, alături de Comisia Juridică din cadrul Ministerului de Justiție în elaborarea proiectului de lege privind procedura insolvenței persoanelor fizice, ulterior transpusă în cadrul Legii 151/2015.■ Clienți: Mediafax Group SA, Mediafax SA, Publione Media S.R.L., Compania de Producție Intertainment S.A., Astra Asigurari SA

Ana-Maria Petrici - Manager



Experiență sectorială

- Industria materialelor de construcții
- Industria aeronautică
- Industria agro-alimentară

Nume	Ana-Maria Petrici
Funcție	<i>Manager, Restructuring Services, Deal Advisory</i>
Specializări	<ul style="list-style-type: none"> ■ Bugetare, previzionare, modelare financiară
Educație, certificări	<ul style="list-style-type: none"> ■ Facultatea de Științe Economice, Universitatea Transilvania Brașov
Experiență	<ul style="list-style-type: none"> ■ Ana-Maria are peste 15 ani de experiență în bugetare, prognoză și modelare financiară în cadrul grupurilor multinaționale care operează în industria materialelor de construcții: de la construcția bugetului pe departamente la bugetarea indicatorilor de performanță-cheie operaționali. ■ Ana-Maria a fost implicată în pregătirea planurilor strategice de afaceri pe termen lung, și a colaborat îndeaproape cu Departamentele Strategice din cadrul organizațiilor pentru definirea modelelor financiare aferente unor potențiale achiziții de business-uri. ■ Ana-Maria a contribuit la identificarea principalilor indicatori cheie de performanță operaționali ai unei afaceri și la cuantificarea impactului acestora asupra profitabilității companiei (pregătirea analizei de varianță). ■ Ana-Maria a participat la proiecte de transformare ale companiilor prin identificarea și urmărirea implementării planurilor de acțiune pentru creșterea profitabilității întreprinderilor. ■ Ana-Maria a furnizat managementului diverse analize (standarde în industrie, tendințe din industrie, evaluarea rentabilității investițiilor) care au ajutat în procesul decizional privind activitățile viitoare ale companiei
Proiecte relevante	<ul style="list-style-type: none"> ■ Participarea la procesul de due-diligence între două grupuri multinationale, construirea planului de afaceri pe termen lung ■ Proiectare plan de afaceri: Lafarge Cement, CRH Group, Romatsa, Kosarom







Experiență relevantă



Poiecte relevante - "in court" - insolvență/reorganizare/faliment


a) faliment

 cutting through complexity™ Societatea de Asigurare-Reasigurare ASTRA S.A. - faliment KPMG Restructuring LICHIDATOR JUDICIAR Primul faliment al unei societăți de asigurare 2015-prezent	 cutting through complexity™ Antreprize Rezidențiale SRL faliment KPMG Restructuring Lichidator judiciar Lichidare ansamblu rezidențial Tunari 2013-prezent	 cutting through complexity™ Buc Invest SRL faliment KPMG Restructuring Lichidator judiciar Creditor bancar majoritar Credit Europe Bank 2012-2015	 cutting through complexity™ PSV Company SA Faliment KPMG Restructuring Lichidator judiciar Lichidarea unui portofoliu semnificat de active imobiliare 2013 - prezent	 cutting through complexity™ Conimpex Company SRL faliment KPMG Restructuring Lichidator judiciar Ansamblu rezidențial situat în București 2012-prezent	 cutting through complexity™ Publione Media SRL In faliment KPMG Restructuring Lichidator judiciar Creditor bancar majoritar ING Bank NV 2015 - prezent
---	--	---	---	--	--

b) insolvență/reorganizare judiciară

 cutting through complexity™ Mediafax Group S.A. KPMG Restructuring Administrator judiciar Reorganizare 2014-prezent	 cutting through complexity™ Mediafax S.A. In reorganizare KPMG Restructuring Administrator judiciar Reorganizare 2015-prezent	 cutting through complexity™ Alerria Management Company S.A. In reorganizare KPMG Restructuring Administrator judiciar Reorganizare 2015-prezent	 cutting through complexity™ Compania de Producție Entertainment SA In reorganizare KPMG Restructuring Administrator judiciar Reorganizare (procedură finalizată cu succes, debitoarea fiind reintegrată în circuitul economic) 2015-2018	 cutting through complexity™ Electrocentrale București SA KPMG Restructuring Administrator judiciar (procedură finalizată cu un plan de reorganizare aflat în derulare) 2016-2018	 cutting through complexity™ Societatea Națională Îmbunătățiri Funciare SA KPMG Restructuring Administrator judiciar 2019 - prezent
---	---	---	--	--	--

Poiecte relevante - restructurare "out-of-court"


cutting through complexity™

Aaylex Group

KPMG Restructuring

Analiză independentă de afaceri și a opțiunilor de restructurare pentru principala bancă finanțatoare

2013


cutting through complexity™

Kosarom Group.

KPMG Restructuring

Analiză independentă a afacerii solicitată de principala bancă finanțatoare

2013



cutting through complexity™

Frigotehnica

KPMG Restructuring

Asistență în dezvoltarea unui plan de afaceri pe termen mediu, atragerea de finanțare a capitalului de lucru și în negocierea restructurării datorilor bancare

2011-2012



cutting through complexity™

Ambient

KPMG Restructuring

Asistență în identificarea opțiunilor de restructurare și în negocierea cu principalele bănci finanțatoare

2011-2015


cutting through complexity™

GEA International Development (Laguna Residence)

Reorganizare judiciară
KPMG Restructuring

Asistența debitorului pentru depunerea unui plan de reorganizare.

2013-2014



cutting through complexity™

TOTALGAZ Industrie SRL

Concordat preventiv
KPMG Restructuring

Asistența debitorului pentru depunerea unei cereri de deschidere a concordatului preventiv și a ofertei de concordat preventiv.

2020


cutting through complexity™

Taparo SA

KPMG Restructuring

Restructurare financiară a împrumuturilor bancare și monitorizarea respectării indicatorilor stabiliți de finanțatori

2016 - prezent



cutting through complexity™

Elefant SA

KPMG Restructuring

Analiză independentă de afaceri și a opțiunilor de restructurare pentru principala bancă finanțatoare

2018-2019



cutting through complexity™

Energomotaj SA

KPMG Restructuring

Analiză independentă de afaceri și a opțiunilor de restructurare pentru principala bancă finanțatoare

2019


cutting through complexity™

GetBack Recovery SRL

KPMG Restructuring

Mandat de vânzare accelerată a activelor din România (Distressed M&A)

2019


cutting through complexity™

Dafora SA

KPMG Restructuring

Restructurare financiară. Asistarea clientului pentru negocierea cu finanțatorii a unor contracte e stand-still.

2019



Contacte

Nicoleta Mihai

Asociat Coordonator

KPMG Restructuring SPRL

Tel: +40 (372) 377 8003 120

Email: nmihai@kpmg.com

Marius Turcanu

Director KPMG Restructuring SPRL

Tel: +40 (372) 377 800

Mob: +40 (728) 008 203

Email: mturcanu@kpmg.com



kpmg.com/socialmedia



kpmg.com/app

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2020 KPMG Romania S.R.L., a Romanian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.

ANEXA 12 – PROGRAMUL DE PLATĂ AL SOCIETĂȚILOR DE LEASING

-Sume in mii EUR

Societati de leasing	Sold la DR (31/03/2020)	Plati anterioare omologarii concordatului preventiv	Nov-20	Dec-20	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Jan-22	Feb-22	Mar-22	Apr-22	May-22	Jun-22	Jul-22	Aug-22	Sep-22	Oct-22	Procent distributie
			Luna 1	Luna 2	Luna 3	Luna 4	Luna 5	Luna 6	Luna 7	Luna 8	Luna 9	Luna 10	Luna 11	Luna 12	Luna 13	Luna 14	Luna 15	Luna 16	Luna 17	Luna 18	Luna 19	Luna 20	Luna 21	Luna 22	Luna 23	Luna 24	
AIR LEASE CORPORATION	10,676	819	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	100.0% *
BCC EQUIPMENT LEASING CORPORATION (Boeing)	4,370	1,964	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	401	401	401	401	401	401	100.0% *
SASOF III AVIATION IRELAND DAC	2,069	394	98	98	98	98	98	98	98	98	98	98	98	98	98	98	98	98	98	98	-	-	-	-	-	-	100.0% *
SASOF II AVIATION IRELAND LIMITED	1,582	193	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	100.0% *
AFO AIRCRAFT (NZ) LTD	1,342	135	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	100.0% *
ACS AERO LEASING 3 DESIGNATED A.COM.(PK TRANSP.)	1,278	1,278	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0% *
CONSTITUTION AIRCRAFT LEASING (IRELAND) 3 LIMITED	1,196	248	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	21	21	21	21	21	100.0% *
MTU Maintenance Lease Serv B.V.	1,100	466	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	100.0% *
AEROTRON IRELAND LIMITED	713	-	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	100.0% *
WWTAI AirOpCo II DAC	622	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	104	104	104	104	104	104	100.0% *
IA-ISRAEL AEROSPACE INDUSTRIES	534	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89	89	89	89	89	89	100.0% *
JET ENGINE INVESTORS II LP	270	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45	45	45	45	45	45	100.0% *
MOTORACTIVE IFN SA	263	-	-	-	106	82	82	82	82	82	82	82	82	94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0% *
AIRCRAFT ENGINE LEASE FINANCE, Inc.	130	-	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	100.0% *
EUROPEAN AVIATION LTD	98	-	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	100.0% *
Bridgewater Engine Ownership III, LLC	96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16	16	16	16	16	16	100.0% *
Total	26,339	5,496	471	471	577	552	552	552	552	552	552	552	552	564	471	471	471	471	471	471	1,027	966	966	966	966	966	100.0%

*In cadrul negocierilor avute in ultimele saptamani cu societatile de leasing, au fost agreate esalonari ale sumelor restante pe intreaga durata ramasa a contractului (ce excede perioada de concordat). Gradul de realizare al creantelor este raportat la intreaga perioada pentru care esalonarile sunt agreate. De asemenea, sumele restante avute in vedere in cadrul esalonarilor negociate sunt ulterioare datei de referinta pentru scopul ofertei de concordat (DR). Din acest motiv sumele prezentate nu se raporteaza la cele aferente listei creditorilor la DR.

ANEXA 14 – PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREAŢELOR BUGETARE

-Sume in mii EUR

Creditor bugetar	Valoare	Plati anterioare omologarii concordatului preventiv	Nov-20	Dec-20	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Jan-22	Feb-22	Mar-22	Apr-22	May-22	Jun-22	Jul-22	Aug-22	Sep-22	Oct-22	Procent distributie
			Luna 1	Luna 2	Luna 3	Luna 4	Luna 5	Luna 6	Luna 7	Luna 8	Luna 9	Luna 10	Luna 11	Luna 12	Luna 13	Luna 14	Luna 15	Luna 16	Luna 17	Luna 18	Luna 19	Luna 20	Luna 21	Luna 22	Luna 23	Luna 24	
Autoritati fiscale Italia	14,688	2,917	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	100.0%*
Autoritati fiscale Romania	12,000	7,044	319	321	322	324	325	327	328	330	331	333	334	336	1,669	339	340	342	343	345	346	-	-	-	-	-	100.0%*
Total	26,688	9,961	483	484	486	488	489	490	492	494	495	497	498	500	1,833	503	504	506	507	509	510	164	164	164	164	164	80.7%

*Societatea are in vigoare esalonari agreate cu creditorii bugetari pentru creante care sunt fie anterior fie ulterior DR, pe o perioadă care poate excede perioada de concordat. Gradul de realizare al creantelor este raportat la intreaga perioada pentru care esalonarile sunt agreate.

In aceste sume sunt incluse si sumele contestate care fac parte din esalonari in vigoare. Aceste sume sunt achitate cu titlu provizoriu acolo unde esalonarea ar fi anulata in lipsa platii acestora, Societatea mentinandu-si demersurile de contestare a sumelor.

Creditori Comerciali	Sold la DR (31/03/2020)	Plati anterioare omologarii concordatului preventiv	Nov-20	Dec-20	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Jan-22	Feb-22	Mar-22	Apr-22	May-22	Jun-22	Jul-22	Aug-22	Sep-22	Oct-22	Procent distribuit
			Luna 1	Luna 2	Luna 3	Luna 4	Luna 5	Luna 6	Luna 7	Luna 8	Luna 9	Luna 10	Luna 11	Luna 12	Luna 13	Luna 14	Luna 15	Luna 16	Luna 17	Luna 18	Luna 19	Luna 20	Luna 21	Luna 22	Luna 23	Luna 24	
POSTA ROMANA	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
PPG DEUTSCHLAND SALES	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SRL	44	-	15	15	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
PRICEWATERHOUSECOOPERS MANAGEMENT CONSULTANTS SRL	43	-	14	14	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
PRICEWATERHOUSECOOPERS TAX SERVICES SRL	35	-	12	12	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
Primestar Hospitality GmbH (HOLIDAY INN FRANKFURT)	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
PRISMA SOLUTIONS SRL	5	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
PRO VILA S.R.L.	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	50.0%
PROLOGIS AG	4	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
PROMENADA MALL BUCURESTI S.R.L.	2	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
PROPONENT	3	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
PROTECTOR SYSTEM SRL	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
PROTELCO SA	3	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
PUBLICIS GROUPE MEDIA BUCHAREST S.A.	93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
PULLMAN PARIS ROISSY AIRPORT(SASU OPCO ROSACE)	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	0	-	50.0%
PURE HALAL LIMITED	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
Q.A.S. QUALITY AIRPORT SERVICES	793	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	75.0%
QNET INTERNATIONAL SRL	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	50.0%
QUANTUM LEAP CONSULTING SRL	4	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
QUATTRO INTERSPED SRL	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	50.0%
R. AGROTIS TRAVEL LTD	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
RADIX CONSULT SRL	3	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
RAIS DEPOZITE S.R.L.	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50.0%
RAO STAR SRL	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
RASIER OPERATIONS B.V.	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
RATE MIHNEA PFA	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
RCS & RDS SA	2	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
RDC AVIATION Ltd	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	50.0%
REALTATEA MEDIA SA	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50.0%
REGIERUNG VON OBERBAYERN (BUNDESPOLIZEI MUNCHEN)	44	-	15	15	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
REGIONAL AIR SERVICES	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	75.0%
REHEAT INTERNATIONAL LTD	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
REM-GRUP SRL	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
RISCO S.R.L.	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
RISTORANTE LO ZENIT SAS DI BELGIORNO GAETANO	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
RO-ARMYSECURITY S.A	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	50.0%
Roberto Carlos Cabral Resendes	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
ROMAERO S.A.	230	-	77	77	77	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
ROMANIAN AIRPORT SERVICES	23	-	8	8	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
ROMATA S.A.	1.521	-	507	507	507	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
ROMPAY SOLUTIONS SRL	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
ROUA SEA FOOD SRL	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
RSM ITALY ACCOUNTING ROMA SRL (L4C SERVICES SRL)	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	0	50.0%
Rui Alberto Botelho Melo Moniz	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
RvZ Consult BV (CHANNEL FOR PROCURE MANAGEMENT)	3	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
RYANAIR LTD	48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	25.0%
S.HOROWITZ&CO	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50.0%
S.M. SUNWAYS TRAVEL LTD	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
S.N. AEROP. INT. TIMISOARA-TRAIAN VUIA	148	-	49	49	49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
S4A SOLUTIONS FOR AVIATION S.L	4	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
SABENA TECHNICS BELGIA - AEROSPACE ENGINEERING N.V	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
SABENA TECHNICS BOD	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	0	50.0%
SABENA TECHNICS DNR	3	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
SABRE GBLBL INC.	35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	50.0%
SAC SERVICE S.R.L.	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	100.0%
SACAL GROUND HANDLING SPA	140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
SACAL S.p.A-SOCIETA AEROPORTUALE CALABRESE	506	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	0	-	75.0%
SAFWAYS TRAVEL LTD	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	75.0%
SAGA-SOCIETA ABRUZZESE GESTIONE AEROPORTO SPA	67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
SAGAT HANDLING	576	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	75.0%
SAGAT S.P.A. -TURIN AEROPORT	10.247	287	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	75.0%
SAGAT S.P.A. -TURIN AEROPORT(plati card)	37	-	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	75.0%
SAGES-PARIS BEAUVAIS TILLE (SOCIETA AEROPORTUALE)	233	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	75.0%
SALAMIS TOURS LTD	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
SANDULESCU M. BOGDAN PERSOANA FIZICA AUTORIZATA	1	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
SARDEGNA.COM S.R.L.	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
SARL SKY AVIATION ASSISTANCE	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50.0%
SAS HOTEL REGINA OPERA	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
SAS Michelin Aircraft Tyre	126	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	0	50.0%
SAS RESIDE ETUDES - RESIDHOME APPARTHOTEL	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
SATAIR AMAGER LANDEVEJ	0	-	0																								

ORDONANȚA

de urgență privind instituirea cadrului legal pentru acordarea unor ajutoare de stat Societății Comerciale “Compania națională de transporturi aeriene române - TAROM” S.A., respectiv, Societății Comerciale Blue Air Aviation S.A pentru compensarea pierderilor suferite ca urmare a pandemiei COVID-19

Având în vedere evoluția situației epidemiologice determinată de răspândirea coronavirusului SARS-CoV-2 în Europa care a impus suspendarea operării curselor aeriene spre/dinspre majoritatea statelor europene,

Luând în considerare că sectorul aviației este unul dintre cele mai afectate de noua criză, iar la nivel european toate statele caută soluții de sprijin financiar pentru acei transportatori aerieni care sunt vitali pentru menținerea conectivității rapide, stabile și continuă cu alte state

Tinând cont că transportatorii aerieni români care operează servicii aeriene regulate și care asigură stabilitatea conectivității aeriene internaționale a României, deținând împreună aproximativ o treime din piața de transport aerian din România, respectiv, “Compania națională de transporturi aeriene române - TAROM” (denumită în continuare TAROM) și S.C. BLUE AIR AVIATION (denumită în continuare BLUE AIR), se confruntă cu pierderi importante din cauza efectelor pandemiei COVID -19 și se află în imposibilitatea continuării activității, în lipsa resurselor financiare necesare efectuării plăților curente, astfel încât activitatea de transport să fie desfășurată în condiții de siguranță și securitate,

Deoarece impactul social al ieșirii celor doi transportatori din piață este semnificativ având în vedere că la data de 30 martie 2020 aceștia aveau un număr de 2900 angajați, generând totodată activitate pentru un număr semnificativ de furnizori și subcontractori,

Întrucât măsura de ajutor de stat, supusă autorizării Comisiei Europene, de acordare a unui ajutor de stat individual - Companiei Naționale de Transporturi Aeriene Române - TAROM S.A., respectiv BLUE AIR AVIATION S.A., pentru acoperirea pierderilor generate de pandemia COVID-19, precum și de măsurile adoptate de statele europene pentru limitarea răspândirii noului tip de coronavirus SARS-CoV-2, pentru perioada 01.03.2020-31.12.2020, va asigura funcționarea TAROM și BLUE AIR pe perioada pandemiei COVID 19, dar și pe perioada imediat următoare, până la relansarea operațiunilor de transport aerian și stabilizarea situației financiare a celor două companii.

Având în vedere faptul că, în condițiile în care BLUE AIR își încetează activitatea iar cota de piață a TAROM se va reduce semnificativ, statul român va înregistra în următorii 3-5 ani pierderi semnificative la bugetul de stat - estimate a se ridica cel puțin la valoarea ajutoarelor de stat solicitate - prin scăderea veniturilor la bugetul de stat provenite din impozite, taxe și contribuții directe ale celor două companii românești,

Ținând cont de faptul că neadoptarea acestor măsuri imediate, prin utilizarea de proceduri de legiferare pe calea ordonanței de urgență, ar avea consecințe negative imediate asupra activității celor două companii,

fapt ce: (i) poate avea implicații negative asupra asigurării continuității în condiții de siguranță a serviciilor de transport aerian, (ii) va influența negativ atât conectivitatea internă cât și internațională a României, (iii) poate conduce la un impact social negativ asupra angajaților proprii, prin posibilitatea pierderii locurilor de muncă, dar și asupra celor ce desfășoară activități în cadrul operatorilor economici care colaborează orizontal cu cele două companii, (iv) poate afecta în mod negativ, iremediabil, procesul de restructurare al companiei TAROM și poate conduce la încetarea activității companiei BLUE AIR,

în considerarea faptului că elementele de mai sus se constituie într-o situație de urgență și extraordinară a cărei reglementare nu poate fi amânată,

în temeiul art. 115 alin. (4) din Constituția României, republicată,

Guvernul României adoptă prezenta ordonanță de urgență.

Art. 1. - (1) **Se autorizează Ministerul Finanțelor Publice să garanteze, în numele și contul statului, la solicitarea Societății Comerciale “Compania Națională de Transporturi Aeriene Române-TAROM” S.A., denumită în continuare TAROM sau Beneficiar, un împrumut contractat de Beneficiar în limita sumei de 312.744.200 lei, pe o perioadă de 6 ani, cu titlu de ajutor de stat.**

(2) **Garanția va acoperi în procent de 100% valoarea împrumutului, precum și dobânzile și comisioanele aferente acestuia.**

Art. 2. - (1) **Se autorizează Ministerul Finanțelor Publice să garanteze, în numele și contul statului, la solicitarea Societății Comerciale Blue Air Aviation S.A, denumită în continuare Blue Air sau Beneficiar, un împrumut contractat de Beneficiar în limita sumei de 300.775.000 lei, pe o perioadă de 6 ani, cu titlu de ajutor de stat.**

(2) **Garanția va acoperi în procent de 100% valoarea împrumutului, precum și dobânzile și comisioanele aferente acestuia.**

Art. 3. - (1) **Ajutoarele de stat sub formă de garanție de stat prevăzute la art.1 și, respectiv, art.2 se acordă în scopul acoperirii cheltuielilor de exploatare și de capital necesare susținerii activităților TAROM, respectiv, Blue Air, până la data de 31.12.2020 și nu vor depăși valoarea pierderilor suferite ca urmare a pandemiei COVID-19 și cauzate direct de această pandemie, evaluate de către cei doi beneficiari și stabilite în conformitate cu decizia de autorizare a Comisiei Europene.**

(2) **Tragerile din împrumuturi, destinate acoperii cheltuielilor prevăzute la alin (1), se efectuează până la data de 31.01.2021.**

Art. 4. - (1) Evaluarea capacității de rambursare, a clasei de risc și a structurii garanțiilor constituite de fiecare beneficiar în favoarea statului se realizează pe baza unei analize economico-financiare efectuate de către EximBank - S.A.. Costurile analizei economico-financiare se suportă de către fiecare beneficiar, din surse proprii.

(2) **Garanția de stat acordată Blue Air este garantată** în favoarea statului cu următoarele garanții care să acopere cel puțin valoarea împrumutului, cât și a dobânzilor și comisioanelor aferente:

- a) ipoteca imobiliară de rang I asupra terenului intravilan, situat în București, Sos București Ploiești nr 97 A, Sector 1, în suprafață de 94479 mp, înscris în CF nr 230751, nr. cadastral 230751, tarlăua 414, parcela 2, aflat în proprietatea BLUE AIR INVESTITII SRL;
- b) ipoteca mobilă de rang I asupra pădurii amplasată pe terenul intravilan, situat în București, Sos București Ploiești nr 97 A, Sector 1, în suprafață de 94479 mp, înscris în CF nr 230751, nr. cadastral 230751, tarlăua 414, parcela 2 aflat în proprietatea BLUE AIR INVESTITII SRL;
- c) **ipoteca mobilă de rang I asupra aeronavelor aflate în proprietatea Blue Air AVIATION SA,** ;
- d) dacă garanțiile de la lit. a) - c) nu acoperă valoarea împrumutului și a dobânzilor și comisioanelor aferente, se vor aduce în completare alte garanții mobiliare/imobiliare de rang I ale beneficiarului sau a unor terțe persoane;
- e) independent de valoarea împrumutului și a dobânzilor și comisioanelor aferente, **ipoteca mobilă de rang I asupra acțiunilor detinute de AIRLINE INVEST SA și Rada Mihai Catalin** în capitalul social al BLUE AIR AVIATION SA - 75%;
- f) independent de valoarea împrumutului și a dobânzilor și comisioanelor aferente, ipoteca mobilă de rang I asupra acțiunilor detinute de Rada Teodor Cristian și Rada Mihai Catalin în capitalul social al AIRLINE INVEST SA - 75% ;
- g) independent de valoarea împrumutului și a dobânzilor și comisioanelor aferente, ipoteca mobilă de rang I asupra acțiunilor detinute de AIRLINE INVEST SA și Aurora Engeneering SRL în capitalul social al BLUE AIR Technic SRL.

(3) **Garanția de stat acordată Tarom este garantată în favoarea statului cu garanții reprezentând bunuri mobile /imobile aflate în proprietatea debitorului sau a unei terțe persoane, libere de sarcini, care să acopere cel puțin valoarea împrumutului și a dobânzilor și comisioanelor aferente.**

(4) **Garanțiile vor fi instituite în favoarea statului pe baza unui raport de evaluare întocmit de un evaluator autorizat, nu mai vechi de 2 luni, prin care să se stabilească valoarea de piață a bunurilor asupra cărora se constituie garanții. Valoarea garanțiilor instituite în favoarea statului vor acoperi cel puțin 100% din valoarea împrumutului și a dobânzilor și comisioanelor.**

(5) Imprumutul se acordă după constituirea garanțiilor potrivit legii.

Art. 5 (1) **Rambursarea ratelor de capital, plata dobânzilor, comisioanelor și a altor costuri aferente împrumuturilor garantate de stat se asigură din surse proprii ale fiecărui beneficiar, fiecare dintre cei doi beneficiari fiind responsabili în mod exclusiv pentru rambursarea sumelor pe care le datorează, în mod individual.**

(2) Responsabilitatea privind constituirea surselor de rambursare a împrumutului revine celor două companii și, în cazul TAROM, și Ministerului Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor.

(3) Ministerul Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor va monitoriza rambursarea la scadență a celor două împrumuturi și plata dobânzilor și comisioanelor aferente,

precum și situația prevăzută la art. 8 alin. (2), caz în care **dacă nu se rambursează diferența în termenul prevăzut, va emite și comunica către organul fiscal competent decizia de recuperare a ajutorului de stat, care are calitatea de titlu executoriu.**

(4) **Decizia prevăzută la alin. (3) se transmite, împreună cu dovada primirii acesteia de către beneficiar, în termen de 20 de zile lucrătoare de la data emiterii deciziei, în vederea recuperării ajutoarelor de stat, inclusiv a dobânzilor aferente, organelor fiscale competente, în vederea aplicării prevederilor Legii nr. 207/2015 privind Codul de procedură fiscală, cu modificările și completările ulterioare, iar sumele astfel realizate se fac venit la bugetul de stat.**

(5) **În cazul în care beneficiarul nu deține resursele financiare necesare asigurării plății la scadență a ratelor de capital, dobânzilor, comisioanelor și altor costuri, Ministerul Finanțelor Publice va efectua plata în contul beneficiarului din disponibilul la Fondul de risc.**

Art. 6 (1) **Condițiile de acordare a garanției, inclusiv prima de garantare și structura finanțării garantate de stat, documentația contractuală aferentă, cum ar fi modelul convenției de garantare, termenii și condițiile financiare - maturitate, dobândă, perioadă de grație - se stabilesc în conformitate cu Comunicarea Comisiei Europene privind Cadrul temporar pentru măsuri de ajutor de stat de sprijin a economiei în contextul actualei epidemii de COVID-19 (2020/C911/01), publicată în Jurnalul Oficial al UE din 20.03.2020, și se aprobă prin Hotărâre a Guvernului, la propunerea Ministerului Finanțelor Publice.**

(2) **Adminstratorul măsurilor de ajutor de stat prevăzute de prezenta ordonanță este Ministerul Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor, iar furnizorul ajutorului de stat este Ministerul Finanțelor Publice.**

Art. 7. - (1) **Ministerul Finanțelor Publice încheie cu fiecare Beneficiar o convenție de garantare în care vor fi precizate drepturile și obligațiile părților, precum și termenii și condițiile de acordare și derulare a garanției de stat și de plată a comisionului la fondul de risc.**

(2) **Ministerul Finanțelor Publice emite garantiile de stat prevăzute la art. 1, respectiv, art. 2 în termen de 5 zile de la semnarea convenției de garantare prevăzută la alin. (1).**

Art. 8. - (1) **Până la data de 30 aprilie 2021, TAROM, respectiv, Blue Air vor prezenta analize economico-financiare realizate de către un auditor financiar independent din care să reiasă valoarea reală a pagubei cauzate direct fiecărei societăți de pandemia COVID-19, în perioada 01.03.2020 - 31.12.2020.**

(2) **În cazul în care această valoare este mai mică decât sumele pentru care au fost emise scrisori de garanție de stat, diferența se rambursează de către fiecare beneficiar finanțatorului, în termen de 30 de zile de la rezultatul analizei economico-financiare, iar valoarea garanției de stat se diminuează corespunzător.**

(3) **Suma care trebuie recuperată include și dobânda calculată de la data virării sumei în contul fiecărui beneficiar și până la data rambursării acesteia conform alin. (2), calculată la o rată stabilită potrivit prevederilor Regulamentului (UE) 2015/1.589 al Consiliului din 13 iulie 2015 de stabilire a normelor de aplicare a articolului 108 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene.**

Art. 9. - (1) **Creanțele rezultate, inclusiv accesoriile din gestionarea garanției de stat aferente garantiilor prevăzute la art. 4 alin. (2) lit a) - d) și alin. (3), se urmăresc și se**

recuperează în condițiile prevăzute de dispozițiile legale privind colectarea creanțelor fiscale de către organul fiscal central competent în administrarea creanțelor fiscale ale beneficiarilor, pe baza înscrisurilor întocmite de direcția de specialitate din cadrul Ministerului Finanțelor Publice, prin care se individualizează la data scadenței sumele de recuperat care constituie în momentul emiterii titluri de creanță urmând să devină potrivit legii titluri executorii. În cazul în care instanțele judecătorești s-au pronunțat asupra acestor sume, executarea silită se efectuează în temeiul hotărârii judecătorești definitive care, potrivit legii, constituie titlu executoriu. Cu sumele recuperate se reîntregeste disponibilitatea fondului de risc.

(2) În situația executării garanției de stat, garanțiile prevăzute la art. 4 alin. (2) lit. e)-g) se trec integral în proprietatea statului, prin Ministerul Transporturilor, **Infrastructurii și Comunicațiilor**, statul devenind acționar, urmând să decidă asupra portofoliului de acțiuni printr-un act normativ cu putere de lege.

Art. 10. - (1) **Garanțiile** prevăzute la art. 1 și art. 2 se diminuează corespunzător rambursării împrumutului garantat de stat și plății dobânzilor conform graficului de rambursare stabilit cu banca/băncile finanțatoare. **Eliberarea garanțiilor** constituite conform art. 4 alin. (2) și alin. (3) se va realiza **după data rambursării integrale a împrumutului și a plății dobânzilor** și comisioanelor aferente.

(2) **În situația în care pe parcursul derulării împrumutului garantat, beneficiarul/beneficiarii intră în lichidare, creanțele statului rezultate din executarea garanției de stat se urmăresc și se recuperează în condițiile legii.** Sumele recuperate în urma procesului de lichidare se fac venit la fondul de risc.

Art. 11. - (1) Pentru a asigura evitarea **denaturării concurenței**, beneficiarii se obligă:

- (a) să evite expansiuni comerciale agresive finanțate prin ajutor de stat sau asumarea de riscuri excesive,
- (b) să nu achiziționeze competitori sau alți operatori din același domeniu de activitate, inclusiv operațiuni în amonte sau în aval,
- (c) să nu subvenționeze încrucișat alte activități economice ale întreprinderilor integrate care se aflau în dificultate la data de 31.12.2019, prin ajutorul de stat primit,
- (d) să nu majoreze remunerația fiecărui membru al conducerii beneficiarului peste nivelul celei de la data de 31.12.2019, atât timp cât împrumutul sau garanția de stat nu au fost rambursate în întregime.

(2) În vederea **îndeplinirii scopului pentru care se acordă garanția de stat**, beneficiarii au următoarele obligații:

- (a) să mențină evidențe distincte aferente cheltuielilor care fac obiectul împrumutului garantat de stat;
- (b) să nu acorde bonusuri, sporuri și să reducă cheltuielile salariale.

(3) În vederea **îndeplinirii scopului pentru care se acordă garanția de stat**, Ministerul Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor răspunde de monitorizarea utilizării fondurilor

din împrumutul(rile) garantat(e) pentru fiecare **Beneficiar, precum și de îndeplinirea obligațiilor prevăzute la alin. (1).**

Art. 12 - (1) **Până la rambursarea integrală a împrumutului garantat de stat și a plății dobânzilor, comisioanelor sau primelor aferente, în cazul companiei Blue Air:**

- a) **acționarii nu încasează dividende;**
- b) **beneficiarul nu rambursează împrumuturi către acționari;**
- c) **Ministerul Finanțelor Publice numește un reprezentant al statului în consiliul de administrație al Blue Air, cu drept de veto;**
- d) **orice contract de achiziție sau vânzare cu impact asupra activelor și pasivelor companiei, încheiat după intrarea în vigoare a prezentei Ordonanțe de urgență, se realizează cu aprobarea consiliului de administrație al Blue Air. În acest sens, consiliul de administrație poate delega activități către conducerea executivă a companiei Blue Air;**
- e) **Blue Air nu poate înstrăina/restitui aeronave sau alte active aferente activității de baza decât cu avizul Ministerului Transporturilor Infrastructurii și Comunicațiilor;**
- f) **din împrumutul garantat de stat beneficiarul rambursează cu prioritate, datoriile către statul român, împrumutul contractat de la Eximbank S.A., în nume și cont stat, în valoare de 30,3 milioane lei și accesoriile aferente, precum și obligațiunile corporative emise prin plasament privat către Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana, în valoare ramasa de 6 milioane EUR și accesoriile aferente;**
- g) **după răscumpărarea obligațiunilor corporative emise către Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana, în valoare rămasă de 6 milioane EUR, beneficiarul constituie ipotecile de rang I prevăzute la art. 4 alin. (2);**
- h) **Airline Invest S.A. are calitatea de co-debitor/fidejutor al împrumutului garantat de stat.**

(2) Prin **Convenția** de garantare se pot stabili și alte condiții, în scopul protejării intereselor statului de asigurare a continuității în bune condiții a activității Blue Air.

(3) Verificarea condițiilor prevăzute la alin. (1) revine Ministerului Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor și reprezentantului statului în consiliul de administrație al Blue Air, care în cazul în care identifică devieri de la condițiile respective este obligat să notifice formal consiliului de administrație al Blue Air, iar în cazul în care aceste deficiențe nu sunt remediate în termen de 10 zile, poate solicita rezilierea garanției. În această situație, Ministerul **Finanțelor** Publice plătește obligațiile către banca/băncile finanțatoare și preia integral garanțiile constituite.

Art. 13 - (1) Ministerul Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor are obligația să încarce în Registrul general al ajutoarelor de stat acordate în România (RegAS) măsura de ajutor de stat ce face obiectul prezentei ordonanțe de urgență, în termen de 5 zile lucrătoare de la data aplicării acesteia, respectiv de la data semnării Convențiilor de garantare prevăzute la art. 7 alin. (1).

(2) **Obligațiile de recuperare a ajutorului de stat și rambursarea efectivă a respectivelor obligații, aferente acestei măsuri, se vor încărca în RegAS în termen de 7 zile lucrătoare de la data instituirii obligațiilor de recuperare sau a rambursării efective a respectivelor obligații.**

(3) Documentația privind sumele alocate cu titlu de ajutor de stat conform prezentei ordonanțe de urgență se păstrează 10 ani de la data acordării.

(4) Până la data de 30 iunie 2021, Ministerul Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor va prezenta Comisiei Europene un raport privind ajutoarele de stat acordate în baza prezentei ordonanțe de urgență.

Art. 14 - În vederea limitării consecințelor negative ale pandemiei Covid-19 în ceea ce privește raporturile civile și comerciale, dreptul creditorilor de a solicita deschiderea procedurii de insolvență conform art. 70 din Legea insolvenței nr. 85/2014 este suspendat pe o perioadă de 6 luni de la data la care debitorului i s-a acordat ajutorul de stat.

Art. 15. - Măsurile de ajutor de stat prevăzute de prezenta Ordonanță de urgență se acordă după obținerea deciziei de autorizare a Comisiei Europene.

NOTĂ DE FUNDAMENTARE

Secțiunea 1

Titlul proiectului de act normativ

Ordonanța de urgență privind instituirea cadrului legal pentru acordarea unor ajutoare de stat Societății Comerciale “Compania națională de transporturi aeriene române – TAROM” S.A., respectiv, Societății Comerciale Blue Air Aviation S.A pentru compensarea pierderilor suferite ca urmare a pandemiei COVID-19

Secțiunea a 2-a

Motivul emiterii actului normativ

1.Descrierea situației actuale

1. Având în vedere evoluția situației epidemiologice determinată de răspândirea coronavirusului SARS-CoV-2 în România și declararea, la data de 11 martie 2020, a „pandemiei” de către Organizația Mondială a Sănătății, Guvernul României a impus aplicarea unor măsuri de prevenire a răspândirii noului coronavirus pe teritoriul României, printre acestea regăsindu-se și suspendarea temporară a operării curselor aeriene spre/dinspre marea majoritate a statelor europene. Măsura suspendării zborurilor spre/dinspre anumite state, introdusă pe perioada stării de urgență, a fost prelungită și pe perioada stării de alertă.

Sectorul aviației este unul dintre cele mai afectate de noua criză, iar la nivel european toate statele caută soluții de sprijin financiar pentru acei transportatori aeriени care sunt vitali pentru menținerea conectivității rapide, stabile și continuă cu alte state.

În cazul României, în prezent, doar doi transportatori aeriени operează servicii aeriene regulate și asigură stabilitatea conectivității aeriene internaționale a României, respectiv “Compania națională de transporturi aeriene române - TAROM” (denumită în continuare TAROM) și SC BLUE AIR AVIATION SA (denumită în continuare BLUE AIR). Cele două companii aeriene se confruntă cu pierderi importante din cauza efectelor pandemiei COVID -19 asupra industriei de transport aerian.

Tarom și BLUE AIR acoperă aproape o treime din piața de transport aerian din Romania (respectiv o cotă de piață cumulată de 30.7% conform cifrelor la 2019), având împreună la data de 30 martie 2020 un număr de aproximativ 2730 angajați (respectiv, 1.800 angajați în cadrul TAROM și 930 angajați în cadrul BLUE AIR) și generând activitate pentru un număr semnificativ de furnizori și

subcontractori care depind de activitatea acestora. Dificultatea financiară în care acestea se află reprezintă în fapt o amenințare directă la adresa consumatorului român, din perspectiva unor eventuale implicații negative asupra asigurării continuității în condiții de siguranță și competitivitate a serviciilor de transport aerian, menținerea pe piață a celor două companii fiind vitală pentru stabilitatea și securizarea conectivității aeriene a României.

2. Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM - S.A, denumită în continuare TAROM, a fost înființată și își desfășoară activitatea în conformitate cu Ordonanța Guvernului nr. 45/1997 privind înființarea Societății Comerciale "Compania națională de transporturi aeriene române - TAROM" - S.A., cu modificările și completările ulterioare, având ca obiect principal de activitate executarea de transporturi aeriene interne și internaționale de călători, bagaje, mărfuri și poștă, prin curse regulate și charter, precum și prestații legate de transportul aerian, respectiv comercializarea în regim duty-free, handling, catering, transport terestru în continuarea transportului aerian și alte activități stabilite prin statutul societății.

În ceea ce privește acționariatul, TAROM este o societate comercială pe acțiuni, pachetul de acțiuni fiind deținut de: Statul Român, reprezentat prin Ministerul Transporturilor - 97,22%, Societatea de Investiții Financiare "Muntenia" S.A. - 0,08%, Regia Autonomă "Administrația Română a Serviciilor de Trafic Aerian" - ROMATSA R.A. - 1,24%, Compania Națională "Aeroporturi București" S.A - 1,46%.

În anul 2019, TAROM a înregistrat un număr de 2.9 milioane pasageri, la același nivel cu anul precedent. TAROM este principalul operator aerian de curse regulate pe rute interne și al treilea operator aerian de pe piața de transport aerian din România, cu o cotă de aproximativ 13% din această piață.

Pe fondul suspendării zborurilor, TAROM a înregistrat în luna martie 2020, un număr de 93.114 pasageri, în scădere cu 57% față de numărul pasagerilor bugetați pe luna martie 2020. În luna aprilie 2020 traficul de pasageri pe cursele regulate a fost suspendat complet, fiind reluat, pe câteva rute, abia începând cu luna iunie a.c.

Deteriorarea gravă a situației financiare este cauzată de creșterea începând cu luna martie a.c. a raportului dintre cheltuielile și veniturile obținute de TAROM în aceeași perioadă. Astfel, în timp ce veniturile au scăzut semnificativ ca urmare a reducerii traficului de pasageri (scăderea este de aproximativ 90% pentru lunile aprilie și mai și de peste 50% pentru restul anului 2020), cheltuielile se vor reduce doar într-o proporție mai mică, respectiv cea corespunzătoare cheltuielilor de operare directe (ex: combustibil, leasing flotă, salarii directe, taxe de aeroport, etc). Cheltuielile fixe au rămas în general constante sau chiar au crescut la anumite capitole, pentru asigurarea conservării flotei pe perioada de neoperare.

Din planul de lichidități prezentat de TAROM pentru perioada martie - decembrie 2020 rezultă intrări estimate în cuantum de 151,5 milioane euro, incluzând și ajutorul de salvare (în cuantum de 36,7

milioane euro) autorizat de Comisia Europeană în luna februarie a.c., în timp de ieșirile de flux numerar sunt estimate la 259,4 milioane euro.

Pentru a acoperi deficitul de finanțare, TAROM solicită un ajutor de stat de 312.744.200 lei (aprox. 64,8 mil EUR) care îi va permite să-și continue activitatea în condiții de siguranță, pe măsură ce traficul aerian va fi reluat. Totodată, acest ajutor îi va permite companiei să inițieze planul de restructurare care urmează să fie finalizat până în luna august a.c. și transmis Comisiei Europene spre aprobare. Valoarea prejudiciului pentru care se solicită compensarea este reprezentată de diferența dintre veniturile pierdute și costurile evitate ca efect direct al focarului COVID-19.

3. **Societatea comercială Blue Air Aviation SA este o societate cu capital integral privat românesc, 99,9% din pachetul de acțiuni fiind deținut de societatea Airline Invest SA, persoană juridică cu capital românesc. Capitalul social al Airline Invest este de 1.681.344.400 lei, constituit din valoarea acțiunilor BLUE AIR.**

Blue Air **desfășoară cu preponderență transporturi internaționale de pasageri prin curse regulate ce deservește interesele diasporei românești, precum și zboruri interne în Italia și România. Alte activități desfășurate de companie sunt realizarea unor lucrări de reparații și întreținere aeronave.**

În cursul anului 2019, BLUE AIR a transportat peste 4,2 mil pasageri operând o flota de 25 aeronave și detinând o cota de piață de 17,8%.

În luna **martie 2020, BLUE AIR a înregistrat o scădere cu 60% a numărului de pasageri transportați față de perioada similară a anului precedent, în condițiile deciziei de sistare a zborurilor regulate începând cu data de 21 martie 2020, în contextul măsurilor de restricționare a circulației populației luate de statele europene și țări terțe.** În lunile aprilie-mai, cursele regulate au fost suspendate complet, compania operând numai zboruri **charter și la cerere**, ale căror încasări au fost folosite exclusiv pentru costurile de operare ale respectivelor curse, și, în mică măsură, pentru acoperirea necesarului de certificate de CO2 necesare **conformării** cu cerințele europene.

Având în vedere faptul că pe fondul **restricțiilor** de mobilitate dispuse pe perioada stării de urgență și continuate pe perioada stării de alertă, BLUE AIR **se află în imposibilitatea asigurării continuității** activității de zboruri regulate, iar în lipsa **acordării** ajutorului de stat, compania nu va avea resursele financiare pentru a relua activitatea.

Prejudiciului generat de pandemia COVID-19 este reflectat în reducerea veniturilor companiei cu 1.045,9 mil lei (216.71 milioane Euro), fiind cauzat de sistarea zborurilor planificate. În ciuda **măsurilor luate de reducere a costurilor** directe și indirecte, estimate pentru aceeași perioadă la 724.38 mil lei (150.09 milioane Euro), această scădere de venituri va antrena un prejudiciu de 321,57 mil lei (66.63 milioane Euro). Astfel, pierderea netă a BLUE

AIR estimată pentru perioada 1.01.2020-31.12.2020, care se dorește compensată, este estimată la de 300,77 mil lei (62.32 mil Eur), față de un profit planificat conform bugetului inițial de 20.81 mil lei (4.5 mil Eur).

4. La data de 31.12.2019 atât TAROM cât și Blue Air erau întreprinderi aflate în dificultate în sensul Orientărilor privind ajutoarele de stat pentru salvarea și restructurarea întreprinderilor nefinanciare aflate în dificultate (2014/C 249/01) publicate în Jurnalul Uniunii Europene din 31.07.2014.

5. Pentru a simplifica procedurile aplicabile în mod uzual în domeniul ajutorului de stat și pentru a veni în ajutorul statelor membre în această perioadă dificilă, Comisia Europeană a publicat Cadrul Temporar privind măsurile de ajutor de stat în sprijinul economiei, în situația generată de răspândirea COVID-19.

Comisia menționează și faptul că, în afara prevederilor Cadrului Temporar, statele membre pot să acorde compensații întreprinderilor din sectoarele care au fost afectate în mod special de epidemie (de exemplu, transporturi, turism, cultură, ospitalitate și comerțul cu amănuntul) pentru pagubele suferite ca urmare a epidemiei și cauzate direct de aceasta, în temeiul art. 107 alin. (2) lit. b) TFUE, după autorizarea prealabilă a acestor ajutoare de către Comisia Europeană.

Menționăm că, în conformitate cu normele europene privind ajutoarele de stat, Comisia Europeană a autorizat în luna februarie a.c. (caz SA.56244) acordarea unui ajutor de salvare sub forma unui împrumut temporar de aproximativ 36,7 milioane euro companiei TAROM, care urma să asigure acoperirea cheltuielilor minime de funcționare ale companiei, pentru perioada martie - august 2020 și să permită totodată elaborarea de către companie a unui plan de restructurare. Suma de care beneficiază TAROM în baza ajutorului de salvare nu poate însă acoperi pierderea generată companiei de pandemia COVID-19. Cu titlu de exemplu, menționăm că planul de lichidități al TAROM, în baza căruia a fost stabilit ajutorul de salvare, prevedea realizarea unor venituri proprii, în perioada martie - august 2020, de aproximativ 145 milioane euro. Din cauza pandemiei COVID-19, veniturile estimate ale companiei pentru perioada martie - august 2020 nu vor depăși 38 milioane euro.

Menționăm totodată că, în conformitate cu prevederile paragrafului 15 din Cadrul Temporar, în sfera principiului „pentru prima și ultima dată” din Orientările comunitare privind salvarea și restructurarea nu intră ajutoarele pe care Comisia le declară compatibile în temeiul art. 107 alin. (2) lit. b) din Tratatul privind Funcționarea Uniunii Europene, întrucât acest din urmă tip de ajutor nu este „un ajutor pentru salvare, un ajutor pentru restructurare sau un sprijin temporar pentru restructurare” în sensul punctului 71 din Orientările privind salvarea și restructurarea.

Prin urmare, **statele membre pot acorda compensații în temeiul art. 107 alin. (2) lit. b) din TFUE pentru pagubele cauzate în mod direct de epidemia de COVID-19 întreprinderilor care au primit**

	<p>anterior ajutor de stat în temeiul Orientărilor privind salvarea și restructurarea, dar care nu poate acoperi paguba rezultată în urma pierderilor de trafic și efectelor negative cauzate de pandemia de COVID-19.</p> <p>6. În cadrul ședinței Guvernului din data de 23.04.2020 a fost supus dezbaterii și a fost aprobat un memorandum care propunea printre altele și acordarea unui ajutor de stat companiilor TAROM și Blue Air pentru pagubele suferite ca urmare a epidemiei COVID-19 și cauzate direct de această epidemie, în baza art. 107(2)b) din Tratatul privind Funcționarea Uniunii Europene.</p>
<p>2.Schimbări preconizate</p>	<p>Scopul proiectului de act normativ propus îl reprezintă crearea cadrului legal pentru acordarea unor măsuri de ajutor de stat individual, în baza art. 107 (2) b) TFUE, pentru a se asigura funcționarea TAROM și BLUE AIR pe perioada pandemiei COVID-19, dar și pe perioada imediat următoare, până la relansarea operațiunilor de transport aerian și stabilizarea situației financiare a celor două companii.</p> <p>Se propune autorizarea Ministerului Finanțelor Publice să emită, la solicitarea TAROM, o garanție de stat pentru contractarea de către Beneficiar a unui împrumut în limita sumei de 312.744.200 lei, pe o perioadă de 6 ani, cu titlu de ajutor de stat, precum și, la solicitarea Blue Air, o garanție de stat pentru contractarea de către Beneficiar a unui împrumut în limita sumei de 300.775.000 lei pe o perioadă de 6 ani, cu titlu de ajutor de stat.</p> <p>Garanțiile vor acoperi în procent de 100% valoarea celor două împrumuturi, a dobânzilor și comisioanelor aferente.</p> <p>Ajutorul de stat sub formă de garanție de stat se acordă în scopul acoperirii cheltuielilor de exploatare și de capital necesare susținerii activității celor doi transportatori aerieni, TAROM și BLUE AIR, până la data de 31.12.2020 și nu va depăși valoarea pierderilor suferite ca urmare a pandemiei COVID-19 și cauzate direct de această epidemie, evaluate de către cele două societăți și stabilite în conformitate cu Decizia Comisiei Europene.</p> <p>Furnizorul ajutoarelor de stat este Ministerul Finanțelor Publice iar administratorul acestora, Ministerul Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor.</p> <p>Evaluarea capacității de rambursare, a clasei de risc și a structurii garanțiilor constituite de fiecare beneficiar în favoarea statului se realizează pe baza unei analize economico-financiare efectuate de către EximBank - S.A..</p> <p>De asemenea, garanția de stat va fi garantată de către fiecare din cele două companii cu garanții colaterale care să acopere cel puțin valoarea împrumuturilor, dobânzilor și comisioanelor aferente, care vor fi instituite în conformitate cu dispozițiile art. 4 din proiectul de act normativ.</p> <p>Condițiile de acordare a garanției și structura finanțării garantate de stat, documentația contractuală aferentă (model convenție de garantare), termenii și condițiile financiare (maturitate, dobândă, perioadă de grație) se vor stabili în conformitate cu Cadrul temporar pentru măsuri de ajutor de stat pentru sprijinirea economiei în contextul actualei epidemii de COVID 19 și se vor</p>

aproba prin Hotărâre a Guvernului, la propunerea Ministerului Finanțelor Publice.

Ministerul Finanțelor Publice va încheia cu TAROM, respectiv cu BLUE AIR o convenție de garantare în care vor fi precizate drepturile și obligațiile părților, precum și termenii și condițiile de acordare și derulare a garanției de stat.

Până la data de 30 aprilie 2021, TAROM, respectiv BLUE AIR, vor prezenta analize economico-financiare realizate de către un auditor financiar independent din care să reiasă valoarea reală a pagubei cauzate direct fiecărei societăți de pandemia COVID-19, în perioada 01.03.2020 - 31.12.2020. În cazul în care această valoare este mai mică decât sumele pentru care au fost emise scrisori de garanție de stat, diferența se returnează finanțatorului, iar valoarea garanției de stat se diminuează corespunzător.

În situația în care pe parcursul derulării împrumutului, unul dintre Beneficiari intră în lichidare, creanțele statului rezultate din gestionarea împrumutului se urmăresc și se execută în condițiile legii. Sumele recuperate în urma procesului de lichidare se fac venit la fondul de risc.

În cazul companiei Blue Air, până la rambursarea integrală a împrumutului garantat:

- a) acționarii nu încasează dividende;
- b) beneficiarul nu rambursează împrumuturi către acționari;
- c) Ministerul Finanțelor Publice numește un reprezentant al statului în consiliul de administrație al Blue Air, cu drept de veto;
- d) orice contract de achiziție sau vânzare cu impact asupra activelor și pasivelor companiei, se realizează cu aprobarea consiliului de administrație al Blue Air;
- e) Blue Air nu poate înstrăina/restitui aeronave sau alte active aferente activității de baza decât cu avizul Ministerului Transporturilor Infrastructurii și Comunicațiilor;
- f) din împrumutul garantat de stat beneficiarul rambursează cu prioritate, datoriile către statul român, împrumutul contractat de la Eximbank S.A., în nume și cont stat, în valoare de 30,3 milioane lei și accesoriile aferente, precum și obligațiunile corporative emise prin plasament privat către Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana, în valoare rămasă de 6 milioane EUR și accesoriile aferente;
- g) după răscumpărarea obligațiunilor corporative emise către Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana, în valoare rămasă de 6 milioane EUR, beneficiarul constituie ipotecile de rang I prevăzute la art. 4 alin. (2).
- h) Airline Invest S.A. are calitatea de co-debitor/fidejutor al împrumutului garantat de stat.

În lipsa acordării ajutoarelor de stat există o mare probabilitate ca TAROM și BLUE AIR să intre în incapacitate de plată și, în final, în faliment. Pentru a face posibilă redresarea activității celor doi transportatori aerieni după patru luni de lipsă de venituri datorate suspendării activității de zboruri regulate din cauza restricțiilor de

	<p>operare impuse de statele europene, inclusiv de România, și pentru a evita demararea procedurii de insolvență pe durata acoperită de ajutorul de stat, dreptul creditorilor de a solicita deschiderea procedurii de insolvență conform art. 70 din Legea insolvenței nr. 85/2014 este suspendat pe o perioadă de 6 luni de la data la care Beneficiarului i s-a acordat ajutorul de stat.</p> <p>Pentru asigurarea respectării normelor europene în materia ajutoarelor de stat se prevede că acordarea ajutorului individual de stat se va face numai după obținerea autorizării din partea Comisiei Europene și în condițiile prevăzute în decizia forului european.</p> <p>Cu privire la oportunitatea concretă a promovării măsurilor de ajutor de stat individual pentru TAROM și Blue Air precizăm că, la nivel european, în contextul generat de criza COVID-19, unele state membre au demarat și parcurs procedurile necesare în vederea obținerii de ajutoare de stat în sectorul aerian, în baza art. 107 alin. (2) lit. b) sau art. 107 alin. (3) din Tratatul privind Funcționarea Uniunii Europene (a se vedea cazurile Air France, SAS, LUFTHANSA, CONDOR, Austrian Airlines, Alitalia, etc.).</p> <p>Neadoptarea acestor măsuri imediate, prin utilizarea de proceduri de legiferare pe calea ordonanței de urgență, ar avea consecințe negative imediate asupra activității celor două companii, fapt ce: (i) poate avea implicații negative asupra asigurării continuității în condiții de siguranță a serviciilor de transport aerian, (ii) va influența negativ conectivitatea internă și internațională a României, (iii) poate conduce la un impact social negativ asupra angajaților proprii, prin posibilitatea pierderii locurilor de muncă, dar și asupra celor ce desfășoară activități în cadrul operatorilor economici care colaborează orizontal cu cele două companii, (iv) poate afecta în mod negativ, iremediabil, procesul de restructurare al companiei TAROM și poate conduce la încetarea activității companiei BLUE AIR.</p>
3. Alte informații	<i>Nu este cazul</i>
Secțiunea a 3-a Impactul socio-economic al proiectului de act normativ	
1. Impactul macroeconomic	<i>Nu este cazul.</i>
1 ¹ . Impactul asupra mediului concurențial și domeniului ajutoarelor de stat	<i>Nu este cazul. Măsura de ajutor de stat a fost prenotificată la Comisia Europeană și se va aplica doar după autorizarea acesteia..</i>
2. Impactul asupra mediului de afaceri	<i>Nu este cazul</i>
2 ¹ . Impactul asupra sarcinilor administrative	<i>Nu este cazul</i>
2 ² . Impactul asupra întreprinderilor mici și mijlocii	<i>Nu este cazul</i>
3. Impactul social	<i>Ajutorul de stat acordat conform actului normativ propus va asigura funcționarea TAROM și BLUE AIR pe perioada pandemiei COVID 19,</i>

	<i>dar și pe perioada imediat următoare, până la relansarea operațiunilor de transport aerian și stabilizarea situației financiare a companiei, asigurând locuri de muncă pentru aproximativ 1800 angajați proprii, precum și pentru angajații operatorilor economici cu care aceste companii au relații de afaceri.</i>
--	--

4. Impactul asupra mediului	<i>Nu este cazul.</i>
5. Alte informații	<i>Nu este cazul.</i>

<p>Secțiunea a 4-a Impactul financiar asupra bugetului general consolidat, atât pe termen scurt, pentru anul curent, cât și pe termen lung (pe 5 ani)</p>
--

- în mii lei (RON) -

Indicatori	Anul curent	Următorii patru ani				Media pe cinci ani
		3	4	5	6	
1	2					7
<p>1. Modificări ale veniturilor bugetare, plus/minus, din care: a) buget de stat, din acesta: (i) impozit pe profit (ii) impozit pe venit b) bugete locale: (i) impozit pe profit c) bugetul asigurărilor sociale de stat: (i) contribuții de asigurări</p>	<i>Nu este cazul</i>					
<p>2. Modificări ale cheltuielilor bugetare, plus/minus, din care: a) buget de stat, din acesta: i. cheltuieli de personal ii. bunuri și servicii b) bugete locale: i. cheltuieli de personal ii. bunuri și servicii c) bugetul asigurărilor sociale de stat: i. cheltuieli de personal bunuri și servicii</p>	<i>Nu este cazul</i>					
<p>3. Impact financiar, plus/minus, din care: a) buget de stat b) bugete locale</p>						
<p>4. Propuneri pentru acoperirea creșterii cheltuielilor bugetare</p>	<i>Nu este cazul</i>					
<p>5. Propuneri pentru a compensa reducerea veniturilor bugetare</p>	<i>Nu este cazul</i>					
<p>6. Calcule detaliate privind fundamentarea modificărilor veniturilor și/sau cheltuielilor bugetare</p>	<i>Nu sunt</i>					

7. Alte informații	<p><i>Măsura de ajutor de stat propusă prin acest act normativ se va asigura prin <u>emiterea de către Ministerul Finanțelor Publice a unor scrisori de garanție de stat</u> pentru:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>contractarea de către TAROM a unui împrumut în sumă maximă de 312.744.200 lei, pe o perioadă de 6 ani,</i> - <i>contractarea de către BLUE AIR a unui împrumut în sumă maximă de sumă maximă de 300.775.000 lei, pe o perioadă de 6 ani,</i> <p><i>în condițiile autorizării măsurii de ajutor de stat de către Comisia Europeană.</i></p>
--------------------	---

Secțiunea a 5-a
Efectele proiectului de act normativ asupra legislației în vigoare

<p>1. Măsuri normative necesare pentru aplicarea prevederilor proiectului de act normativ:</p> <p>a) <i>acte normative în vigoare ce vor fi modificate sau abrogate, ca urmare a intrării în vigoare a proiectului de act normativ;</i></p> <p>b) <i>acte normative ce urmează a fi elaborate în vederea implementării noilor dispoziții</i></p>	<p><i>Hotărâre a Guvernului pentru aprobarea condițiilor de acordare a garanției, inclusiv a primei de garantare și a structurii finanțării garantate de stat, precum și a documentației contractuale aferentă</i></p>
<p>2. Conformitatea proiectului de act normativ cu legislația comunitară în cazul proiectelor ce transpun prevederi comunitare</p>	<p><i>Nu este cazul</i></p>
<p>3. Măsuri normative necesare aplicării directe a actelor normative comunitare</p>	<p><i>Nu este cazul</i></p>
<p>4. Hotărâri ale Curtii de Justiție a Uniunii Europene</p>	<p><i>Nu este cazul</i></p>
<p>5. Alte acte normative și/sau documente internaționale din care decurg angajamente</p>	<p><i>Nu este cazul</i></p>
<p>6. Alte informații</p>	<p><i>Nu au fost identificate.</i></p>

Secțiunea a 6-a
Consultările efectuate în vederea elaborării proiectului de act normativ

<p>1. Informații privind procesul de consultare cu organizații neguvernamentale, institute de cercetare și alte organisme implicate</p>	<p><i>Nu este cazul</i></p>
<p>2. Fundamentarea alegerii organizațiilor cu care a avut loc consultarea, precum și a modului în care activitatea acestor organizații este legată de obiectul proiectului de act normativ.</p>	<p><i>Nu este cazul</i></p>
<p>3. Consultările organizate cu autoritățile administrației publice locale, în situația în care proiectul de act normativ are ca obiect activități ale acestor autorități, în condițiile Hotărârii Guvernului nr. 521/2005 privind procedura de consultare a structurilor asociative ale autorităților administrației publice locale la elaborarea proiectelor de acte normative.</p>	<p><i>Nu este cazul</i></p>
<p>4. Consultările desfășurate în cadrul consiliilor interministeriale, în conformitate cu prevederile Hotărârii Guvernului nr. 750/2005 privind constituirea consiliilor interministeriale permanente</p>	<p><i>Nu este cazul</i></p>

<p>5. Informații privind avizarea de către:</p> <p>a) Consiliul Legislativ b) Consiliul Suprem de Apărare a Țării c) Consiliul Economic și Social d) Consiliul Concurenței e) Curtea de Conturi</p>	<p><i>Consiliul Legislativ a avizat proiectul de act normativ</i></p> <p><i>Se va obține avizul Consiliului Economic și Social</i></p>
<p>6. Alte informații</p>	<p><i>Nu au fost identificate.</i></p>
<p>Secțiunea a 7-a Activități de informare publică privind elaborarea și implementarea proiectului de act normativ</p>	
<p>1. Informarea societății civile cu privire la necesitatea elaborării proiectului de act normativ</p>	<p><i>Proiectul de act normativ a fost publicat pe pagina de web a Ministerului Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor. Au fost întreprinse demersurile legale prevăzute de art. 7 alin. (1) din Regulamentul privind procedurile, la nivelul Guvernului, pentru elaborarea, avizarea și prezentarea proiectelor de documente de politici publice, a proiectelor de acte normative, precum și a altor documente, în vederea adoptării/aprobării, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 561/2009.</i></p>
<p>2. Informarea societății civile cu privire la eventualul impact asupra mediului în urma implementării proiectului de act normativ, precum și efectele asupra sănătății și securității cetățenilor sau diversității biologice</p>	<p><i>Nu este cazul</i></p>
<p>3. Alte informații</p>	<p><i>Nu au fost identificate.</i></p>
<p>Secțiunea a 8-a Măsuri de implementare</p>	
<p>1. Măsurile de punere în aplicare a proiectului de act normativ de către autoritățile administrației publice centrale și/sau locale - înființarea unor noi organisme sau extinderea competențelor instituțiilor existente</p>	<p><i>Nu este cazul</i></p>

Având în vedere cele de mai sus, a fost elaborat proiectul de **Ordonanță de urgență** privind instituirea cadrului legal pentru acordarea unor ajutoare de stat **Societății Comerciale “Compania națională de transporturi aeriene române - TAROM” S.A., respectiv, Societății Comerciale Blue Air Aviation S.A pentru compensarea pierderilor suferite ca urmare a pandemiei COVID-19 care, în forma prezentată, a fost avizat de ministerele interesate și pe care îl supunem spre adoptare.**

MINISTRUL TRANSPORTURILOR,

INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICAȚIILOR

LUCIAN NICOLAE BODE

AVIZĂM FAVORABIL

MINISTRUL FINANTELOR PUBLICE

VASILE-FLORIN CÎȚU

MINISTRUL JUSTIȚIEI

MARIAN CĂTĂLIN PREDOIU

SECRETAR DE STAT

Alexandru MUTRUC

SECRETAR GENERAL

Ștefania - Gabriella FERENCZ

DIRECȚIA AVIZARE

Daniela Deușan

Direcția Transport Aerian

Director

Mihail Ionescu

Direcția Economică și Ajutoare de Stat

Director

Petre Neacșa

BARONS CAPITAL PARTNERS SA
ICC-H (GROUND FLOOR), ROUTE DE PRE-BOIS 20
CASE POSTALE 103
CH-1215 GENEVA 15
SWITZERLAND
TELEPHONE : +41 22 850 05 60
TELEFAX : +41 22 850 05 64
www.baronscapitalpartners.com

KPMG Romania
69-71 Ploiesti Street
DN1 69-71
Bucharest 075100
Romania

PER EMAIL

Attn : Ms Speranta Munteanu, Partner

Geneva, 29th July 2020

Dear Madam,

Thank you very much to you and your colleagues, Nicoleta Nihai and Bogdan Vaduva, for meeting me today in the offices of Blue Air in Bucharest.

As the Investment Banking Firm advising and assisting Blue Air on raising funds, we are in negotiations with an investor who, subject to market conditions, due diligence and final agreement, has the intention of investing circa €30MM by way of an equity injection and pre-payment for services. We anticipate, at this time, and subject to the aforementioned conditions that this should happen during the month of October 2020.

We are concerned as to the terms of the proposed loan guaranteed by the State of Romania of circa €62MM that could impact on the successful outcome of this transaction. We believe that if the State has a charge as collateral on the shares of either the Holding Company or the Operating Company of Blue Air that is material, that this will be viewed negatively by the potential investor.

Rather than collateral, which might be cumbersome to be used to protect lender's interest if the company defaulted, it would be better to have precise terms of default in respect of the 5-year term loan proposed, which would exclude the default by way of COVID-19 or a similar situation and force majeure, from the definition of default.

The default terms in our view should only include material terms of default of a limited nature otherwise this will be a disincentive to any investor.

In addition we are in contact with other potential investors who could have an interest in providing funding for Blue Air for development of its business.

We are of the view that providing that the conditions of the proposed term loan are not onerous that the investors will see it as a COVID-19 support, by way of a force majeure, and does not impact on the past commercial performance of the airline in the last financial year and the forecasted performance in this financial year prior to COVID-19, and will see the performance on a normalized basis based on last year and the next financial year.

We believe that as long as this is seen as a COVID-19 aid, and does not have potential for State involvement in the airline, that this loan will not impact on the potential of Blue Air receiving investments from third parties.

Yours sincerely,

BARONS CAPITAL PARTNERS SA



Eric F. Kohn TD VR
Chairman
efk@barons.ch