



ARMATURA

RC J12/13/1991 CUI RO199001 IBAN RO29RNCB0106026615010001 B.C.R. Cluj-Napoca Capital Social: 4.000.000 RON

S.C. ARMATURA S.A.  
400267 Cluj-Napoca, str. Gării nr.19  
Tel: +40 264 435 367, Fax: +40 264 435 368  
E-mail: office@armatura.ro, web: www.armatura.ro

### Decizia din data de 11.08.2025 a Consiliului de Administrație al ARMATURA S.A.

Astăzi, 11.08.2025, subsemnații:

- 1. BOGDAN STEFAN**, cetățean român, născut la data de [redacted] în București [redacted], domiciliat în [redacted], identificat cu CI seria [redacted] eliberat la data de [redacted], valabil până la data de [redacted] - președinte al Consiliului de Administrație al Societății
- 2. DAMIR RUTAR**, cetățean sloven, născut la data de [redacted] în Sempeter pri Gorici, domiciliat în Tolmin, Republica Slovenia, legitimat cu pașaport nr. [redacted] emis de autoritățile din Republica Slovenia la data de [redacted], valabil până la data de [redacted] - administrator
- 3. WALTER SIMMEL**, cetățean austriac, născut la data de [redacted] în Viena, Austria, domiciliat în Viena, Austria, legitimat cu pașaport nr. [redacted] emis de autoritățile din Austria la data de [redacted], valabil până la data de [redacted] - administrator
- 4. ZORAN BANKOVIC**, cetățean sârb, născut la data de [redacted] în Negotin, Republica Serbia, domiciliat în Negotin, Republica Serbia, legitimat cu pașaport nr. 015050500, emis de autoritățile din Republica Serbia la data de [redacted], valabil până la data de [redacted] - administrator

În calitate de membri ai Consiliului de Administrație al societății **ARMATURA S.A. (Societatea)**, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj sub numărul de ordine J12/13/1991, CUI RO 199001, cu sediul în Cluj-Napoca, Str. Gării nr.19, jud. Cluj, având capitalul social subscris și vărsat în valoare de 4.000.000 lei,

Având în vedere faptul că:

- În data de 24.06.2025 a fost adoptată Hotărârea AGEA prin care, la pct.1, s-a aprobat dizolvarea și inițierea procedurii de lichidare, ca urmare a diminuării activului net al Societății (determinat ca diferență dintre totalul activelor și totalul datoriilor), la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris și imposibilității de realizare a obiectului de activitate, în temeiul art. 153<sup>24</sup> și art. 227 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 31/1990.
- Hotărârea a avut la baza Raportul de analiză financiară întocmit în data de 09.05.2025 de către auditorul extern NOA Tax Advisors S.R.L. În cuprinsul acestui raport, în versiunea în limba română, s-a menționat că societatea are un capital social de 18.110.957 lei, respectiv 6.945.660 lei capitaluri proprii, ceea ce reprezintă mai puțin de 50% din capitalul social. Conform prevederilor Legii Societăților din România, atunci când activul net scade sub jumătate din capitalul social, legea impune Consiliului de Administrație convocarea unei Adunări Generale Extraordinare a Acționarilor pentru a-i informa cu privire la situația financiară, astfel încât aceștia să poată decide dacă societatea își continuă activitatea sau trebuie lichidată.
- Cu privire la această hotărâre au fost îndeplinite toate procedurile legale, fiind transmisă către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), Bursa de Valori București (BVB) și Registrul Comerțului și publicată pe site-ul Societății.
- În data de 31.07.2025, ASF a transmis adresa nr. 11363 (anexată), prin care solicită clarificări cu privire la informațiile financiare la care s-a făcut referire în Hotărârea AGEA din data de 24.06.2025, având în vedere contradicția dintre informațiile cuprinse în cadrul raportului anual 2024, publicat pe site-ul societății și al BVB, raportarea contabilă anuală întocmită și transmisă în formatul specific cerut de Ministerul de Finanțe și cel cuprins în Raportul NOA.
- În urma verificărilor, s-a constatat că în versiunea redactată în limba română a raportului NOA a fost inclusă în mod eronat suma de 18.110.957 RON la analiza aferentă testului activului net prevăzut de art.

153^24 din Legea nr. 31/1990. Această sumă a fost preluată în documentația AGEA. Ulterior, NOA a confirmat că această valoare nu mai era menționată în versiunea în limba engleză a raportului și nici în concluziile finale, fiind eliminată anterior. În versiunea în limba română însă, mențiunea a rămas dintr-o eroare materială de traducere, nesemnalată înainte de adoptarea Hotărârii AGEA. Auditorul statutar a confirmat că suma de 18.110.957 RON include ajustări istorice IFRS operate în anul 2012, iar capitalul social subscris și vărsat, reflectat în situațiile financiare aferente anului 2024, este de 4.000.000 RON.

- În consecință, deși concluzia juridică privind necesitatea dizolvării era, la acel moment, conformă cu prevederile legale și s-a bazat pe informațiile disponibile, temeiul factual privind testul activului net s-a dovedit ulterior a fi incorect. Din această cauză, acest motiv specific de dizolvare nu mai poate fi menținut.
- Raportul NOA (variantea în limba română) a fost refăcut, în sensul că au fost eliminate mențiunile eronate referitoare la diminuarea activului net la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris.
- **Se menține, în continuare, temeiul pentru dizolvarea societății (cuprins și în Hotărârea AGEA din 24.06.2025), reprezentat de imposibilitatea de realizare a obiectului de activitate, așa cum a rezultat din Raportul NOA. Redăm, mai jos, concluziile acestui Raport, care argumentează soluția de dizolvare:**

### **1. Societatea nu mai desfășoară activitate operațională din anul 2020**

- Activitatea operațională a Societății a fost sistată începând cu anul 2020. Din 2020 până în prezent, o mare parte din active au fost vândute și majoritatea angajaților au fost disponibilizați. La Decembrie 2024, mai existau doar 6 angajați. Având în vedere că Societatea nu mai dispune de o bază materială pentru a desfășura activitatea aferentă codului CAEN principal (Fabricarea de articole de robinetărie), în viitor nu se mai pot genera venituri operaționale pentru a susține activitatea și existența Societății fără reconstituirea bazei de resurse.
- Dacă în perioada revizuită Societatea a generat și alte venituri (de exemplu din vânzarea activelor și a fierului vechi sau din eliberarea de adeverințe pentru foști salariați), aceste tipuri de venituri sunt excepționale și nu sunt în legătura cu activitatea Societății.

### **2. Actualmente, principala sursă de venit este un contract de subînchiriere, care nu generează suficiente venituri pentru a susține costurile administrative și operaționale, rezultând într-un flux de numerar negativ în viitor**

- În perioada analizată, principala sursă de venit a Societății a fost un contract de subînchiriere, valabil până pe 30 iunie 2026, cu o chirie lunară de c. RON 21.000 plus TVA începând cu 1 aprilie 2025.
- Însă, veniturile din acest contract nu acoperă costurile salariale, utilitățile și alte costuri fixe administrative pe care Societatea le are. Acestea au fost în valoare de c. RON 1.500.000 în 2024, iar chiria netă care îi revine Societății este de aproximativ RON 850.000 pe an.
- Astfel, dacă aceste condiții vor rămâne similare în viitor, Societatea va genera fluxuri de numerar operaționale negative.

### **3. Valoarea disponibilităților de numerar a fost erodată în perioada analizată**

- Valoarea disponibilităților bănești ale Societății a scăzut constant în perioada revizuită, în special din cauza fluxurilor de numerar operaționale negative generate.
- Aceste disponibilități bănești provin din majorări de capital anterioare perioadei revizuite, și nu din activitățile operaționale ale Societății. Astfel, Societatea s-a finanțat prioritar din fonduri de la acționari, mai degrabă decât din resurse generate de o activitate operațională, astfel încât datoriile curente sunt stinse din surse non-operationale.
- În concluzie, Societatea nu va mai genera fluxuri de numerar operațional necesar susținerii existenței, ci va consuma resursele financiare existente, susținute de acționariat.

În baza celor de mai sus, Consiliul de Administrație al Societății a întocmit Raportul din data de 04.08.2025, care constituie anexă la prezenta Decizie,

În ședință online, în conformitate cu prevederile art. 153<sup>24</sup> din Legea nr. 31/1990 din Legea Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale Art. 10.1 punctul 11 lit. e) din Statutul Societății,

### **AM DECIS URMĂTOARELE:**

I. Convocarea, pentru data de 17.09.2025, la orele 12.00, la sediul Societății din Cluj-Napoca, str. Gării nr. 19, jud. Cluj a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății (AGEA) cu următoarea ordine de zi:

1. Revocarea Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 24.06.2025, având în vedere mențiunea eronată cu privire la diminuarea activului net al Societății (determinat ca diferență dintre totalul activelor și totalul datoriilor), la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris.
2. Aprobarea dizolvării și inițierii procedurii de lichidare, ca urmare a imposibilității de realizare a obiectului de activitate, în temeiul art. 227 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 31/1990.
3. Aprobarea desemnării BELCIU INSOLVENCY SPRL, cu sediul în str. Grigore Mora nr.11, etaj 2, sector 1, București, CUI 31613331, nr. de înregistrare la Uniunea Națională a Practicienilor în Insolvență din România 0608/25.05.2012, prin Violeta Belciu, în calitate de lichidator judiciar în vederea îndeplinirii procedurii de lichidare (în continuare denumit "Lichidatorul").
4. Aprobarea împuternicirii Lichidatorului să întreprindă toate procedurile, operațiunile și formalitățile necesare în fața oricărei autorități publice, inclusiv în fața autorităților fiscale, în legătură cu lichidarea, (inclusiv transmiterea patrimoniului Societății rezultat în urma lichidării către acționari). În acest sens, se propune ca Lichidatorul să îndeplinească toate atribuțiile prevăzute de legislația în vigoare, inclusiv:
  - a) Să asigure repartizarea activelor și pasivelor Societății;
  - b) Să asigure plata tuturor datoriilor Societății, inclusiv a obligațiilor fiscale și încasarea tuturor creanțelor pe durata procedurii de lichidare;
  - c) Să execute și să termine operațiunile de comerț referitoare la lichidare și să facă orice fel de tranzacții în acest scop;
  - d) Să deconteze către acționari, la momentul lichidării, drepturile ce le revin privind restituirea capitalului social și a dividendelor;
  - e) Să reprezinte Societatea în conformitate cu prevederile legale, inclusiv să depună în numele și pe seama Societății orice fel de declarații fiscale ori de altă natură, precum și de a efectua orice înregistrări în registrele publice;
  - f) Să îndeplinească orice alte atribuții și responsabilități prevăzute de lege.
5. Suspendarea de la tranzacționare a valorilor mobiliare admise la tranzacționare pe piața reglementată Bursa de Valori București, până la finalizarea procedurii de lichidare.
6. Aprobarea retragerii de la tranzacționare a valorilor mobiliare admise la tranzacționare pe piața reglementată Bursa de Valori București, la finalizarea procedurii de lichidare.
7. Împuternicirea domnului BOGDAN STEFAN pentru a semna în numele acționarilor hotărârea AGEA și orice alte documente în legătură cu aceasta și mandatarea "Jantea și Asociații" – Societate civilă de avocați, cu biroul de lucru în București, str. Transilvaniei nr. 9, Sector 1, înregistrată la Baroul București sub nr. 2164/16.12.2013, având CUI RO 32675944, tel. +40(21)336 72 25, fax. +40(21)336 72 26, email: office@jantea-law.ropentru a îndeplini orice act sau formalitate cerute de lege pentru îndeplinirea formalităților de publicitate și înregistrarea Hotărârii AGEA la Registrul Comerțului sau orice altă instituție publică.
8. Aprobarea datei de 17.12.2025 ca dată de înregistrare în conformitate cu prevederile art. 87 din Legea 24/2017 și ale art. 2 din Regulamentul 5/2018, respectiv data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge hotărârile AGEA pct.2-8, iar ex-date 16.12.2025.
9. La Adunarea Generală Extraordinară vor fi îndreptățiți să participe și să voteze toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la sfârșitul zilei de 03.09.2025, stabilită ca dată de referință.

II. Dacă la data de 17.09.2025 nu se va putea ține Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății din cauza nedeplinirii condițiilor de cvorum, a doua Adunare Generală Extraordinară a Acționarilor Societății va avea loc în data de 18.09.2025, la aceeași adresă, la orele 12.00, cu aceeași ordine de zi ca și pentru prima convocare.

III. Mandatarea Dlui. BOGDAN ȘTEFAN pentru a semna Convocatorul și orice alte documente în legătură cu convocarea Adunării Generale Extraordinare Acționarilor Societății precum și pentru a îndeplini orice act sau formalitate necesare sau cerute de lege pentru convocarea și organizarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății.

**BOGDAN ȘTEFAN**

Președintele Consiliului de Administrație



**DAMIR RUTAR**  
Administrator



**WALTER SIMMEL**  
Administrator



**ZORAN BANKOVIC**  
Administrator

