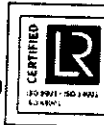


SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA S.A.
SOCIETATE ADMINISTRATA IN SISTEM DUALIST
 Str. Alexandru Ioan Cuza nr.5, Targu Jiu, jud. Gorj, cod 210140
 fax: 0253.227.280, nr.ord.registrul comertului J 18/311/2012; cod fiscal RO30267310
 cont virament RO 59 RZBR 0000 06001465 2248, Raiffeisen Bank – Targu Jiu
 web: www.ceoltenia.ro, email: office@ceoltenia.ro


Nr. 174 / 08.04.2021

Anexa nr. 3

la HAGEA nr. / 24.05.2021

Anexa nr.

la HCS nr. /

Anexa nr. 6

la HD nr. 30 / 08.04.2021

NOTĂ DE FUNDAMENTARE

privind avizarea de către Consiliul de Supraveghere
 și aprobarea de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a actualizării
 garanțiilor acordate pentru contractul de facilitare de credit pe descoperit de cont (Overdraft)
 cu posibilitatea de emitere scrisori de garanție bancară și deschidere de acreditive nr.
 0066/2017 încheiat cu Raiffeisen Bank S.A și a semnării Anexelor la contractele accesorii
 (garanții) aferente contractului de facilitare de credit pe descoperit de cont (Overdraft) cu
 posibilitatea de emitere scrisori de garanție bancară și deschidere de acreditive nr. 0066/2017,
 încheiat cu Raiffeisen Bank S.A.

1. Subiectul supus avizării/aprobării

Avizarea de către Consiliul de Supraveghere și aprobarea de către Adunarea Generală
 Extraordinară a Acționarilor a următoarelor:

- a) Actualizarea garanțiilor acordate pentru contractul de facilitare de credit pe descoperit de
 cont (Overdraft) cu posibilitatea de emitere scrisori de garanție bancară și deschidere de
 acreditive nr. 0066/2017 încheiat cu Raiffeisen Bank S.A. respectiv:
 - Ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra creanțelor rezultate din următoarele
 contracte comerciale:
 - contractul nr.362/CEO/05.09.2013, încheiat cu Artego S.A. pentru perioada
 01.11.2020 – 31.12.2021, cu prelungire anuală, cu o valoare estimată în anul 2021
 de 7.381.476 lei, cu toate modificările și completările ulterioare;
 - contractul nr.C217/03.07.2012, încheiat cu CNTEE Transelectrica S.A. pe perioadă
 nedeterminată, cu prelungire lunară pe baza unei proceduri de licitație, având o
 valoare estimată în anul 2021 de 115.085.808 lei, cu toate modificările și
 completările ulterioare;

- Ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra încasărilor rezultate din executarea Scrisorilor de garanție bancară emise în favoarea Societății Complexul Energetic Oltenia S.A. la cererea Clienților, aferente contractelor comerciale constituite ipotecă;
 - Ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra conturilor curente deschise la Raiffeisen Bank S.A. și ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra disponibilităților viitoare constituite în contul cu destinație specială deschis la Raiffeisen Bank S.A.
- b) Semnarea Anexelor la contractele accesorii (garanții) aferente contractului de facilitare de credit pe descoperit de cont (Overdraft) cu posibilitatea de emitere scrisori de garanție bancară și deschidere de acreditive nr. 0066/2017 încheiat cu Raiffeisen Bank S.A., de către oricare doi membri ai Directoratului conform prevederilor Actului Constitutiv al Societății Complexul Energetic Oltenia S.A., Art. 24.1. lit. a), precum și de către Coordonatorul activității/Directorul Direcției Legislație și Guvernanță Corporativă.

2. Temei legal

- Actul Constitutiv al Societății Complexul Energetic Oltenia S.A.:

- **Art. 13.3. lit. a):**
"Pe lângă competențele și atribuțiile menționate în articolul 13.2 de mai sus sau de lege Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor hotărăște asupra următoarelor aspecte:
 - a) *încheierea de către Societate a oricărui contract, asumarea oricărei obligații sau angajament care ar putea implica cheltuieli sau asumarea oricărei alte obligații importante de către Societate, conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 2 la prezentul Act Constitutiv"*
- **Art. 19, ultima secțiune:**
"Consiliul de Supraveghere are de asemenea atribuții de avizare/aprobare a contractelor, creditelor și diferitelor operațiuni la nivelul Societății, conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 2 la prezentul Act Constitutiv."
- **Art. 23, ultima secțiune:**
"Directoratul are atribuții privind avizarea/aprobarea contractelor și diferitelor operațiuni la nivelul Societății, conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 2 la prezentul Act Constitutiv."
- **Art. 24.1. lit. a):**
"În relațiile cu terți, Societatea este reprezentată și este angajată prin semnătura a două persoane, după cum urmează:
 - a) *oricare membru al Directoratului (inclusiv Directorul General Executiv) împreună cu un alt membru."*
- **Anexa nr. 2:**

Nr. crt.	Contracte, credite și operațiuni		Competența de aprobare		
	Tip de contract/ operațiune	Valoare contract/ operațiune	Directorat	Consiliu de Supraveghere	Adunarea Generală a Acționarilor
11.	Garanții pentru credite, inclusiv gajare acțiuni	Indiferent de valoare	Semnează	Avizează	Aprobă

- Contractul de facilitare de credit pe descoperit de cont (Overdraft) cu posibilitatea de emitere scrisori de garanție bancară și deschidere de acreditive nr. 0066/2017 și contractele de ipotecă mobilă aferente, încheiate cu Raiffeisen Bank S.A.

- Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.29/15.06.2017;

3. Necesitate/Oportunitate și prezentarea generală a subiectului

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. are încheiat cu Raiffeisen Bank S.A., Contractul de facilitare de credit pe descoperit de cont (Overdraft) cu posibilitatea de emitere scrisori de garanție bancară și deschidere de acreditive nr. 0066/2017, în valoare de 38.000.000 lei, având următoarele scadențe:

- 30.04.2021 pentru sumele utilizate sub formă de Overdraft;
- 31.03.2023 pentru sumele utilizate sub forma emiterii de Scrisori de garanție bancară (L/G) și/sau sub forma deschiderii de acreditive (L/C);

Raiffeisen Bank a comunicat la email în data de 10.03.2021 că va intra în Comitetul de Aprobare prelungirea pentru Overdraft până la 30.04.2021, iar pentru emitere de scrisori de garanție bancară, facilitarea în valoare de 38.000.000 lei se va putea utiliza până la 31.03.2022, cu maturitate până la 31.03.2023. Totodată a solicitat prezentarea unor contracte cesionate în favoarea băncii.

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății Complexul Energetic Oltenia S.A. nr.29/16.06.2017, a fost constituită ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra creanțelor rezultate din contractele comerciale încheiate pe perioadă nedeterminată:

- contractul nr.362/CEO/05.09.2013, încheiat cu Artego S.A., pentru furnizare energie electrică și
- contractul nr. C217/03.07.2012 încheiat cu CNTEE Transelectrica S.A. pentru servicii tehnologice de sistem.

În data de 11.03.2021, Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. a transmis băncii valoarea estimată pentru anul 2021 pentru cele două contracte comerciale:

- valoare estimată an 2021 de 7.381.476 lei pentru contractul nr.362/CEO/05.09.2013, încheiat cu Artego S.A.;
- valoare estimată an 2021 de 115.085.808 lei pentru contractul nr. C217/03.07.2012 încheiat cu CNTEE Transelectrica S.A.

Raiffeisen Bank a acceptat prelungirea facilității de credit, cu condiția actualizării valorii pentru anul 2021 a celor 2 contracte comerciale asupra cărora a fost constituită ipoteca mobilă. În data de 29.03.2021 s-a semnat Actul adițional de prelungire a contractului de facilitare de credit, în care este prevăzut ca în termen de 3 luni de la semnare, Societatea Complexul Energetic Oltenia să prezinte Băncii Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor prin care se aprobă actualizarea valorii garanțiilor constituite.

Pentru contractul de credit nr. 0066/2017 încheiat cu Raiffeisen Bank S.A. sunt constituite următoarele garanții:

- ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra creanțelor rezultate din contracte comerciale;
- ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra încasărilor rezultate din executarea Scrisorilor de garanție bancară emise în favoarea Societății Complexul Energetic Oltenia S.A. la cererea Clientilor, aferente contractelor comerciale constituite ipotecă (acceptate în garanție la valoarea de 0,00 lei, fiind o condiție a Comitetului Raiffeisen Bank de la Viena);
- ipotecă mobilă asupra echipamentelor (11 utilaje miniere - acceptate în garanție la valoarea de 0,00 lei, pentru care Banca nu a solicitat evaluare și asigurare, dar este o condiție a Comitetului Raiffeisen Bank de la Viena);
- Ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra conturilor curente deschise la Raiffeisen Bank S.A. și ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra disponibilităților viitoare constituite în contul cu destinație specială deschis la Raiffeisen Bank S.A.

Contractele de vânzare-cumpărare energie electrică constituite garanție pentru contractul de credit nr. 0066/2017 încheiat cu Raiffeisen Bank S.A., care au expirat în anul 2020, s-au eliminat automat din pachetul de garanții.

În Anexa nr. 1 este prezentat detaliat pachetul de garanții existent pentru contractul de credit nr. 0066/2017 încheiat cu Raiffeisen Bank S.A.

În Anexa nr. 2 este prezentat detaliat pachetul de garanții după actualizarea valorii celor două contracte comerciale, pentru garantarea contractului de credit nr. 0066/2017 încheiat cu Raiffeisen Bank S.A.

4. Riscuri asociate/ Propuneri de ameliorare

Deoarece majoritatea contractelor de vânzare-cumpărare energie electrică constituite garanție au expirat, în vederea prelungirii facilității de credit nr. 0066/2017 încheiată cu Raiffeisen Bank S.A., a solicitat contracte cesionate în favoarea băncii. Valoarea garanțiilor trebuie să acopere în orice moment valoarea facilității de credit plus costurile aferente.

Două contracte dintre contractele comerciale cesionate sunt pe perioadă nedeterminată și este necesară actualizarea valorii acestor contracte, valoare ce acoperă valoarea solicitată de bancă.

Dacă societatea nu achită sumele datorate la scadență conform prevederilor contractului de credit nr. 0066/2017, Raiffeisen Bank S.A. are dreptul de a executa garanțiile constituite în favoarea sa.

5. Anexe prezentei Note

Nr. crt.	Tip document/ conținut	Nr. ___/z/l/an	Emitent
1.	Situație garanții existente pentru contractul de credit nr. 0066/2017 încheiat cu Raiffeisen Bank S.A.	Anexa nr. 1 la prezenta Notă	Serviciul Credite
2.	Situație garanții actualizate pentru contractul de credit nr. 0066/2017 încheiat cu Raiffeisen Bank S.A.	Anexa nr. 2 la prezenta Notă	Serviciul Credite

6. Concluzii

Față de cele prezentate și în temeiul prevederilor din Actul Constitutiv al Societății, articolele 23, 19 și 13.3. coroborate cu Anexa nr. 2, supunem spre avizare Consiliului de Supraveghere și spre aprobare Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, următoarele:

- a) Actualizarea garanțiilor acordate pentru contractul de facilitare de credit pe descoperit de cont (Overdraft) cu posibilitatea de emitere scrisori de garanție bancară și deschidere de acreditive nr. 0066/2017 încheiat cu Raiffeisen Bank S.A. respectiv:
 - Ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra creanțelor rezultate din următoarele contracte comerciale:
 - contractul nr.362/CEO/05.09.2013, încheiat cu Artego S.A. pentru perioada 01.11.2020-31.12.2021, cu prelungire anuală, cu o valoare estimată în anul 2021 de 7.381.476 lei, cu toate modificările și completările ulterioare;
 - contractul nr.C217/03.07.2012, încheiat cu CNTEE Transelectrica S.A. pe perioadă nedeterminată, cu prelungire lunară pe baza unei proceduri de licitație, având o valoare estimată în anul 2021 de 115.085.808 lei, cu toate modificările și completările ulterioare;
 - Ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra încasărilor rezultate din executarea Scrisorilor de garanție bancară emise în favoarea Societății Complexul Energetic Oltenia S.A. la cererea Clienților, aferente contractelor comerciale constituite ipotecă;
 - Ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra conturilor curente deschise la Raiffeisen Bank S.A. și ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra disponibilităților viitoare constituite în contul cu destinație specială deschis la Raiffeisen Bank S.A.

- b) Semnarea Anexelor la contractele accesorii (garanții) aferente contractului de facilitare de credit pe descoperit de cont (Overdraft) cu posibilitatea de emitere scrisori de garanție bancară și deschidere de acreditive nr. 0066/2017 încheiat cu Raiffeisen Bank S.A., de către oricare doi membri ai Directoratului conform prevederilor Actului Constitutiv al Societății Complexul Energetic Oltenia S.A., Art. 24.1. lit. a), precum și de către Coordonatorul activității/Directorul Direcției Legislație și Guvernanță Corporativă.

Directoratul Societății Complexul Energetic Oltenia S.A.

Președinte,
Daniel EURLAN

Membru,
Constantin BĂLAȘOIU

Membru,
Lacramioara DIACONU-PINTEA

p. Director Direcția Legislație și Guvernanță Corporativă,
Măceșanu Cristina Maria