



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. 205 / 02.04 / 2020

Anexa nr. 5 la HAGA nr. / 2020

Anexa nr. la HCS nr. / 2020

Anexa nr. 9 la HD nr. 35 / 02.04 / 2020

Notă

privind analizarea posibilitatii preluarii actiunilor S CE Oltenia SA detinute de Societatea Comerciala pentru Inchiderea-Conservarea Minelor S.A. (ICM) – in faliment de catre oricare actionar al S CE Oltenia S.A.

1. Subiectul supus informarii

Prin raportul informational nr. 448/27.02.2020 (Anexa 1) prezentat de Rovigo in calitate de lichidator judiciar pentru Societatea Comerciala pentru Inchiderea-Conservarea Minelor SA(ICM) – in faliment, cu privire la actiunile detinute de ICM la Societatea Complexul Energetic Oltenia SA precizeaza:

„ Lichidatorul judiciar a organizat in conformitate cu conditiile aprobate de Adunarea Creditorilor, licitatii publice in perioada 2012-2018, incepand de la 100% din valoarea de piata stabilita prin raportul de evaluare intocmit de KPMG ADVISORY SRL la data de 30.06.2012 si **ajungandu-se la 30% (3.600.000 lei) din aceasta valoare, fara a se reusi valorificarea activului.**

Urmare a hotararii Adunarii Creditorilor din 17.09.2018, lichidatorul judiciar a reluat corespondenta purtata atat cu Complexul Energetic Oltenia S.A. cat si cu ceilalti actionari ai societatii, respectiv Fondul Proprietatea S.A., Electrocentrale Grup S.A., Ministerul Energiei, cu privire la un eventual interes al acestora de a achizitiona actiunile detinute de ICM S.A. Aceasta procedura s-a finalizat in data de 09.07.2019, prin refuzul de preluare a actiunilor atat al actionarilor, cat si al societatii Complexul Energetic Oltenia SA.

In cadrul Adunarii din data de 28.10.2019, s-a decis: Parcurgerea procedurii pentru selectia unei societati de evaluare si reevaluare a actiunilor detinute de catre debitoare la Complexul Energetic Oltenia SA.

In urma demersurilor intreprinse de lichidatorul judiciar au fost obtinute 3 oferte de reevaluare a actiunilor care urmeaza sa fie prezentate Adunarii Creditorilor.”

Numarul de actiuni detinute de ICM este de 563.417 actiuni, reprezentand 0,443524346% din capitalul social al Complexului Energetic Oltenia SA si din participarea la beneficii si pierderi.

In urma informarii cu privire la raportul inaintat de administratorul judiciar, Directoratului CE Oltenia S.A. prin hotararea 28/ 20.03.2020 (Anexa 2) a dispus:

„Referitor la Nota de informare nr. 146/13.03.2020 cu privire la demersurile efectuate de Societatea Comerciala pentru Inchiderea-Conservarea Minelor S.A. – in faliment, reprezentata de lichidatorul judiciar Rovigo SPRL, pentru valorificarea actiunilor detinute la CE Oltenia S.A., se dispune elaborarea si inaintarea unei Note catre Consiliul de Supraveghere si AGA prin care sa se solicite Adunarii Generale a Actionarilor sa analizeze posibilitatea preluarii actiunilor de catre oricare actionar de la Societatea Comerciala pentru Inchiderea-Conservarea Minelor S.A., Directoratul considerand oportun acest demers in contextul in care, daca actiunile vor fi cumparate de un numar mare de actionari, va deveni imposibila desfasurarea unor sedinte AGA ale CE Oltenia in conformitate cu prevederile art. 121 din Legea societatilor nr. 31/1990, respectiv cu intrunirea acordului tuturor actionarilor societatii avand in vedere istoricul convocarilor cu invocarea acestui articol.”

2. Temei legal

- ✓ Legea 31/1990 privind societatile
- ✓ Actul Constitutiv al S. CEOltenia SA

3. Necesitate/ oportunitate

Potrivit art 121 din Legea societatilor nr. 31/1990 :

“Actionarii reprezentând întreg capitalul social vor putea, dacă nici unul dintre ei nu se opune, să țină o adunare generală și să ia orice hotărâre de competența adunării, fără respectarea formalităților cerute pentru convocarea ei. “

Avand in vedere necesitatea convocarii actionarilor Societatii CE Oltenia SA pentru adoptarea urgenta a unor decizii legate de strategia si siguranta functionarii societatii, consideram necesara gasirea unei solutii cu privire la reducerea timpului de decizie a actionarilor. Acest lucru ar fi ingreunat in situatia instrainarii actiunilor detinute de ICM catre mai multe persoane fizice sau juridice care ar manifesta interes la cumparare ca urmare a scaderii progresive a pretului/ actiune in cadrul procedurilor reluate de valorificare, organizate de lichidatorul judiciar Rovigo SPRL.

4. Prezentarea generala a subiectului

Cu privire la interesul de a dobândi propriile acțiuni, Societatea Complexul Energetic Oltenia SA a purtat corespondenta cu administratorul judiciar in intervalul noiembrie 2018-2019.

In urma analizei financiare realizate cu privire la existenta surselor de finantare necesare achizitionarii propriilor actiuni in conformitate cu prevederile Legii societatilor nr. 31/1990, a fost formulat catre Rovigo SPRL raspunsul inregistrat sub numarul 262/09.07.2019 (Anexa 3) in care s-a precizat :

“ Potrivit prevederilor Legii privind societatile nr.31/ 1990 , art. 103¹:

(1) Unei societăți i se permite să dobândească propriile acțiuni, fie direct, fie prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu. dar pe seama societății în cauză, cu respectarea următoarelor condiții:

.....
d) plata acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale.

Astfel, in urma aprobarii situatiilor financiare si a repartizarii profitului aferent exercitiului financiar 2018 prin AGOA 4/27.05.2019, Directia Financiar Contabilitate a inaintat spre analiza Directoratului CEOltenia situatia rezervelor disponibile precum si destinatia pentru care aceste rezerve au fost constituite.

Prin Hotararea Directoratului nr.67/03.07.2019, in urma analizei prezentate de Directia Financiar Contabilitate, s-a constatat faptul ca dupa inchiderea exercitiului financiar 2018, a rezultat ca

Societatea nu are disponibilitățile financiare pentru cumpararea acestor acțiuni în conformitate cu prevederile legale în vigoare”.

Cadrul legal aplicabil este Legea 31/1990 privind societățile:

- **Art. 103. - (1) Societatea nu poate subscrie propriile acțiuni.**

- **Art. 103¹. -**

(1) Unei societăți i se permite să dobândească propriile acțiuni, fie direct, fie prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar pe seama societății în cauză, cu respectarea următoarelor condiții:

a) autorizarea dobândirii propriilor acțiuni este acordată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, care va stabili condițiile acestei dobândiri, în special numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi dobândite, durata pentru care este acordată autorizația și care nu poate depăși 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și, în cazul unei dobândiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă;

b) valoarea nominală a acțiunilor proprii dobândite de societate, inclusiv a celor aflate deja în portofoliul său, nu poate depăși 10% din capitalul social subscris;

c) tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni integral liberate;

d) plata acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale.

(2) Dacă acțiunile proprii sunt dobândite pentru a fi distribuite angajaților societății, acțiunile astfel dobândite trebuie distribuite în termen de 12 luni de la data dobândirii.

- **Art. 104. - (1) Restricțiile prevăzute la art. 103¹ nu se aplică:**

a) *acțiunilor dobândite în conformitate cu art. 207 alin. (1) lit. c), ca urmare a unei decizii a adunării generale de reducere a capitalului social;*

b) *acțiunilor dobândite ca urmare a unui transfer cu titlu universal;*

c) *acțiunilor integral liberate, dobândite prin efectul unei hotărâri judecătorești, într-o procedură de executare silită împotriva unui acționar, debitor al societății;*

d) *acțiunilor integral liberate, dobândite cu titlu gratuit.*

(2) Restricțiile prevăzute la art. 103¹, cu excepția celei prevăzute la art. 103¹ alin. (1) lit. d), nu se aplică acțiunilor dobândite în conformitate cu art. 134.

- **Art. 104¹. (1)** Acțiunile dobândite cu încălcarea prevederilor art. 103¹ și 104 trebuie înstrăinate în termen de un an de la dobândire.

(2) Dacă valoarea nominală a propriilor acțiuni dobândite de către societate în conformitate cu prevederile art. 104 alin. (1) lit. b) -d), fie direct, fie prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar în contul societății, inclusiv valoarea nominală a acțiunilor proprii existente deja în portofoliul societății, depășește 10% din capitalul social subscris, acțiunile depășind acest procent vor fi înstrăinate în termen de 3 ani de la dobândire.

(3) În cazul în care acțiunile nu sunt înstrăinate în termenele prevăzute la alin. (1) și (2), aceste acțiuni trebuie anulate, societatea fiind obligată să își reducă în mod corespunzător capitalul social subscris.

- **Art. 105.**

(1) Acțiunile dobândite în conformitate cu dispozițiile art. 103¹ și 104 nu dau dreptul la dividende pe perioada deținerii lor de către societate.

(2) Dreptul de vot conferit de acțiunile prevăzute la alin. (1) va fi suspendat pe perioada deținerii lor de către societate.

(3) În cazul în care acțiunile sunt incluse în activul bilanțului, în pasivul bilanțului se prevede o rezervă de valoare egală, care nu poate fi distribuită.

- **Art. 105¹.** - Consiliul de administrație va include în raportul ce însoțește situațiile financiare anuale următoarele informații cu privire la dobândirea sau înstrăinarea de către societate a propriilor acțiuni:

- a) motivele dobândirilor efectuate pe durata exercițiului financiar;
- b) numărul și valoarea nominală a acțiunilor dobândite și a celor înstrăinate pe durata exercițiului financiar și procentul din capitalul social subscris pe care acestea îl reprezintă;
- c) în cazul dobândirii sau înstrăinării cu titlu oneros, contravaloarea acțiunilor;
- d) numărul și valoarea nominală a tuturor acțiunilor dobândite și deținute de către societate și procentul din capitalul social subscris pe care acestea îl reprezintă.

- **Art. 207.** - Capitalul social poate fi redus prin:

-
- c) dobândirea propriilor acțiuni, urmată de anularea lor.

5. Riscuri asociate/proponeri ameliorare

Imposibilitatea convocării acționarilor în termenul necesar în vederea adoptării unor decizii de importanță majoră.

6. Anexe

La prezenta Nota anexam următoarele:

Nr. crt.	Tip document / conținut	Nr. și data documentului	Emitent
1	Raport informațional	448/27.02.2020	Rovigo SPRL
2	Extras din Hotărârea Directoratului	28/20.03.2020	Directoratul CE Oltenia
3	Adresa către Rovigo	262/09.07.2019	CE Oltenia

7. Concluzii

Față de cele prezentate, în temeiul art.13.2 litera n) și art. 13.3 litera f) din Actul constitutiv al societății, înaintam Consiliului de Supraveghere și Adunării Generale a Acționarilor Raportul informațional al Rovigo SPRL în vederea analizării de către toți acționarii societății a posibilității preluării acțiunilor S CE Oltenia SA deținute de Societatea Comercială pentru Închiderea-Conservarea Minelor SA(ICM) – în faliment, de către oricare acționar al S CE Oltenia SA., în vederea evitării înstrăinării acestora către un număr mare de persoane fizice/juridice, situație în care, posibilitatea desfășurării unor ședințe AGA în conformitate cu prevederile art. 121 din Legea societăților nr. 31/1990 ar fi diminuată semnificativ sau chiar exclusă.

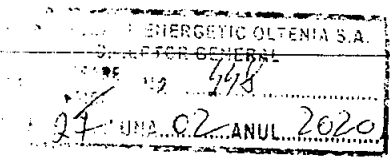
Directoratul Societății Complexul Energetic Oltenia S.A.

Președinte, Membru, Membru, Membru, Membru,
Daniel Burlan Sorinel Gheorghe Boza Constantin Balasoiu Ovidiu Balacescu Dan Vasile

p: Direcția Legislație și Guvernanță Corporativă.

Vasile BOBEI
26.02.2020

Anexa 1



www.rovigo.ro

Handwritten notes:
Societate Nationala a Lignitului Oltenia SA Tg. Jiu
Roy et al. C. N. L.
Inclusiv cu cele de la
an. respect
- Membrii Directorat
- Ana Stăvulete A

DOSAR NR. 4936/95/2006 - TRIBUNALUL GORJ

SOCIETATEA COMERCIALA PENTRU INCHIDEREA-CONSERVAREA MINELOR S.A.
(I.C.M. S.A.) - *in faliment*

RAPORT DE INFORMATIONAL

ACTIUNE DETINUTE DE ICM LA CE OLTENIA

- Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor COMPLEXUL ENERGETIC CRAIOVA S.A., la care a participat si SOCIETATEA COMERCIALA PENTRU INCHIDEREA- CONSERVAREA MINELOR S.A. s-a aprobat Proiectul de constituire a SC COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA SA prin fuziunea prin contopire a SC Complexul Energetic Craiova SA, SC Complexul Enegetic Rovinari SA, SC Complexul Energetic Turceni SA si Societatea Nationala a Lignitului Oltenia SA Tg. Jiu, **numarul de actiuni detinut de SOCIETATEA COMERCIALA PENTRU INCHIDEREA- CONSERVAREA MINELOR S.A. in cadrul societatii nou-infiintate fiind de 563.417 actiuni, reprezentand 0,443524346 % din capitalul social al COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA SA, si din participarea la beneficii si pierderi.**
- Actiunile detinute de SOCIETATEA COMERCIALA PENTRU INCHIDEREA- CONSERVAREA MINELOR S.A. la COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA sunt actiuni nelistate si fac parte din acea categorie de actiuni care nu sunt tranzactionate prin intermediul unei burse de valori, schimbarea dreptului de proprietate asupra acestora fiind realizată prin tranzacții directe între vânzător și cumpărător.
- Lichidatorul judiciar a organizat in conformitate cu conditiile aprobate de Adunarea Creditorilor, licitatii publice in perioada 2012 – 2018, incepand de la 100% din valoarea de

piata stabilita prin raportul de evaluare intocmit de KPMG ADVISORY SRL la data de 30.06.2012 si ajungadu-se la **30% (3.600.000 LEI) din aceasta valoare fara a se reusi valorificarea activului.**


- Urmare a hotararii Adunarii Creditorilor 17.09.2018, lichidatorul judiciar a reluat corespondenta purtata atat cu COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA S.A., cat si cu ceilalti actionari ai societatii, respectiv FONDUL PROPRIETATEA S.A., ELECTROCENTRALE GRUP S.A., MINISTERUL ENERGIEI, cu privire la un eventual interes al acestora de a achizitiona actiunile detinute de ICM S.A.. **Aceasta procedura s-a finalizat in data de 09.07.2019, prin refuzul de preluare a actiunilor atat al actionarilor, cat si al societatii COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA S.A..**
- In cadrul Adunarii din data de 28.10.2019, s-a decis: *„Parcurgerea procedurii pentru selectia unei societatii de evaluare si reevaluarea actiunilor detinute de catre debitoare la COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA SA.”*
- A fost publicat in ziarul national - Romania Libera, un anunt privind organizare selectiei de oferte pentru evaluarea participatiilor detinute de catre debitoare, fiind stabilit ca termen limita de depunere data de 14.02.2020.
- In urma demersurilor intreprinse de lichidatorul judiciar au fost obtinute 3 oferte de reevaluare a actiunilor care urmeaza sa fie prezentate Adunarii Creditorilor.**

ROVIGO S.P.R.L.

**Lichidator al S.C. SOCIETATEA PENTRU INCHIDEREA SI CONSERVAREA MINELOR
S.A. – in faliment, in bankruptcy, en faillite.**

ROVIGO S.P.R.L.

INSCRISA IN REGISTRUL FORMELOR DE ORGANIZARE
AL UNIUNII NATIONALE A PRACTICIENILOR IN INSOLVENTA DIN ROMANIA SUB NR. REG II 0008
ASIGURARE CIVILA PROFESIONALA: 500.000 EURO
Str. Maresal Josef Pilsudski nr. 2, sect. 1, BUCURESTI
Tel. Fax: 0211210.01.64; 0211210.16.67; 0731.323.442

	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	 

**Extras din Hotărârea nr. 28
a Directoratului Societății Complexul Energetic Oltenia S.A.
din data de 20.03.2020**

Directoratul Societății Complexul Energetic Oltenia S.A. (“Societatea”), legal convocat, în conformitate cu Actul Constitutiv al Societății Complexul Energetic Oltenia S.A. și cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare („Legea societăților”), s-a întrunit în data de 20.03.2020, ora 09:00, la sediul societății din Târgu Jiu, Str. Alexandru Ioan Cuza, Nr. 5.

La ședința Directoratului au participat următorii membri:

- domnul Daniel BURLAN - in calitate de Presedinte al Directoratului,
- domnul Sorinel Gheorghe BOZA - in calitate de membru al Directoratului;
- domnul Dan VASILE - in calitate de membru al Directoratului;
- domnul Constantin BALASOIU - in calitate de membru al Directoratului;
- domnul Ovidiu BALACESCU - in calitate de membru al Directoratului.

Participanții la această ședință a Directoratului constata ca aceasta a fost legal convocată și este valabil ținută, că documentele necesare le-au fost adresate în timp util și că, în consecință, Directoratul poate vota în mod valabil punctele înscrise pe ordinea de zi, în deplină conformitate cu dispozițiile statutare.

Cu o prezenta de 100% din numărul membrilor Directoratului prevazut in Actul constitutiv, fiind indeplinite astfel prevederile art. 22.3 din Actul constitutiv,

Membrii Directoratului au adoptat cu majoritate de voturi „pentru” la punctul 39 si cu unanimitate de voturi „pentru” a membrilor prezenti la celelalte puncte, următoarea

HOTĂRÂRE:

7. Avizeaza si inaintea spre avizare Consiliului de Supraveghere si spre aprobare Adunării Generale a Actionarilor:
 - renuntarea de catre Societatea Complexul Energetic Oltenia SA la calitatea de asociat la Clubul Sportiv „Minerul Motru 2008” si
 - imputernicirea Președintelui Directoratului pentru efectuarea tuturor demersurilor necesare in vederea renuntarii de catre Societatea Complexul Energetic Oltenia SA la calitatea de asociat la Clubul Sportiv „Minerul Motru 2008”.

8. Referitor la Nota de informare nr. 146/13.03.2020 cu privire la demersurile efectuate de Societatea Comerciala pentru Inchiderea-Conservarea Minelor S.A. – in faliment, reprezentata de lichidatorul judiciar Rovigo SPRL, pentru valorificarea actiunilor detinute la CE Oltenia S.A., se dispune elaborarea si inaintarea unei Note catre Consiliul de Supraveghere si AGA prin care sa se solicite Adunarii Generale a Actionarilor sa analizeze posibilitatea preluarii actiunilor de catre oricare actionar de la Societatea Comerciala pentru Inchiderea-Conservarea Minelor S.A., Directoratul considerand oportun acest demers in contextul in care, daca actiunile vor fi cumparate de un numar mare de actionari, va deveni imposibila desfasurarea unor sedinte AGA ale CE Oltenia in conformitate cu prevederile art. 121 din Legea societatilor nr. 31/1990, respectiv cu intrunirea acordului tuturor actionarilor societatii avand in vedere istoricul convocarilor cu invocarea acestui articol.

Locutiitor Secretar Directorat ,
Marian VASILESCU



Anexa 3



S.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.inreg. 262 / 09.04 2019

Catre,
Rovigo SPRL

Referitor la: adresa dumneavoastra nr.7033/01.11.2018 precum si adresa de revenire nr 2925/10.06.2019 cu privire la valorificarea in cadrul procedurii de faliment a actiunilor Societatii Complexul Energetic Oltenia SA detinute de Societatea pentru Inchiderea si Conservarea Minelor SA .

Prin adresa nr.485 DG/25.02.2019 transmisa, Societatea Complexul Energetic Oltenia SA a reconfirmat interesul pentru actiunile detinute de ICM , cu conditia constituirii unor rezerve pentru aceasta destinatie din profitul repartizat in exercitiul financiar 2018 .

Potrivit prevederilor Legii privind societatile nr.31/ 1990 , art. 103¹:

(1) Unei societăți i se permite să dobândească propriile acțiuni, fie direct, fie prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar pe seama societății în cauză, cu respectarea următoarelor condiții:

d) plata acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale.

Astfel, in urma aprobarii situatiilor financiare si a repartizarii profitului aferent exercitiului financiar 2018 prin AGOA 4/27.05.2019, Directia Financiar Contabilitate a inaintat spre analiza Directoratului CEOltenia situatia rezervelor disponibile precum si destinatia pentru care aceste rezerve au fost constituite.

Prin Hotararea Directoratului nr.67/03.07.2019, in urma analizei prezentate, s-a constatat faptul ca dupa inchiderea exercitiului financiar 2018, a rezultat ca Societatea nu are disponibilitatile financiare pentru cumpararea acestor actiuni in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Cu stima,

Membru Directorat
Constantin BALASOIU

Membru Directorat
Ovidiu BALACESCU