



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN REORGANIZARE JUDICIARĂ, ÎN JUDICIAL REORGANISATION, EN REDRESSEMENT

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

Nr. înreg: 0130/ ⁴³ / 11.04.2022

**CĂTRE: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

**RAPORT CURENT
CONFORM REGULAMENTULUI ASF NR. 5/2018 ȘI LEGEA 24/2017**

Data raportului : 11.04.2022

Denumirea entității emitente: **COS TÂRGOVIȘTE S.A.** - societate în reorganizare judiciară, în judicial reorganisation, en redressement

Sediul social: Târgoviște, Șoseaua Găești nr.9-11, jud. Dâmbovița

Număr de telefon/fax: 0245 640 089 / 0245 640 097

Cod Unic de Înregistrare / Cod fiscal : RO 913720

Număr de înregistrare în Registrul Comerțului: J15/284/1991

Cod LEI : 254900RX14AHO249BU17

Capital social subscris și vărsat: 172.125.307,50 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : Bursa de Valori București

Evenimente importante de raportat :

Așa cum am informat prin raportul curent din 0130/268/09.12.2021 și 0130/17/25.02.2022, Adunarea creditorilor din data de 05.11.2021 a aprobat oferta AFV ACCIAIERIE BELTRAME SpA pentru achiziția activelor productive/operationale (activul funcțional) ale COS Targoviste conform Planului de reorganizare aprobat de Adunarea Creditorilor COS Targoviste din data de 24.10.2019 și confirmat de judecătorul sindic prin Sentința civilă nr. 417/04.12.2019 a Tribunalului Dambovita și publicată în BPI nr. 24554/24.12.2019 și mandatarea administratorului judiciar și a administratorului special în vederea negocierii condițiilor suspensive din oferta, a bunurilor care compun activul funcțional, a termenilor și condițiilor Contractului de Vanzare Cumparare care urmează a se încheia în vederea transferului de active, cu excepția pretului care nu poate fi sub suma de 38.300.000 euro, precum și a termenului de plată care nu poate depăși 30 de zile de la data îndeplinirii condițiilor suspensive astfel cum vor fi agreeate și menționate în Contractul de Vanzare Cumparare, procesul verbal al adunării nr. 1745/05.11.2021 fiind publicat în BPI nr. 18851/08.11.2021.

Pe rolul Tribunalului Dambovita s-a înregistrat o contestație împotriva măsurii administratorului judiciar consemnată în raportul de activitate nr. 47, respectiv neconvocarea adunării creditorilor pentru a vota și asupra ofertei formulată de societatea LIBERTY GALATI SA, ce formează obiectul dosarului nr. 3931/120/2021. Prin Sentința Civilă nr. 36/2022 Tribunalul Dambovita a respins contestația, hotărârea nefiind definitivă.

Pentru punerea în aplicare a hotărârii Adunării creditorilor din data de 05.11.2021, în data de 07.01.2022 a fost semnat Contractul Cadru de Vânzare – Cumpărare între COS Târgoviște SA și AFV ACCIAIERIE BELTRAME SpA, plata prețului de 38.300.000 Euro, fără TVA și transferul proprietății activelor funcționale urmând a se face la data finalizării, respectiv îndeplinirea condițiilor suspensive și acțiunilor înainte de finalizare, elementele contractului fiind detaliate în cadrul Raportului 48 al administratorului judiciar publicat în BPI nr. 1183 din 21.01.2022. Împotriva Raportului 48 al administratorului judiciar a fost formulată contestație de LIBERTY GALATI SA ce face obiectul dosarului 336/120/2022 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița cu termen de judecată pe 12.04.2022 și de Carmeuse Holding SRL ce face obiectul dosarului 217/120/2022 care a avut termen de judecată în data de 15.03.2022 când instanța a luat act de renunțarea la judecata a reclamantei contestatoare.



OHSAS 18001



ISO 9001



SR EN ISO 14001

Avand in vedere evolutia demersurilor de preluare a activului functional de catre investitorul italian si aspectele contestate in cadrul dosarelor aflate pe rolul instantelor, pentru data de 09.03.2022 administratorul judiciar a convocat Adunarea Creditorilor in vederea aprobarii efectuării plății pretului aferent activului functional si confirmării respectării opțiunii creditorilor in ceea ce priveste modalitatea de vanzare a activului functional, incheierii actului aditional la Contractul cadru de vanzare-cumparare incheiat la data de 07.01.2022, avand in vedere renuntarea cumparatorului la indeplinirea conditiilor suspensive si incheierii contractului de ipoteca imobiliara asupra activului functional care sa garanteze restituierea pretului de catre debitoare in eventualitate ca vanzarea activului functional catre aceasta ofertanta va fi desfiintata ulterior plății pretului. Adunarea creditorilor, conform Hotararii nr. 287/09.03.2022 publicata in BPI 4346/10.03.2022 a aprobat aspectele supuse votului conform ordinii de zi din convocatorul publicat in BPI 3893/03.03.2022.

În acord cu prevederile Contractul cadru de vânzare-cumpărare semnat la data de 07.01.2022, in data de 18.02.2022 societatea a fost notificată cu privire la cesionarea de către AFV ACCIAIERIE BELTRAME SpA către Donalam SRL Calarasi, societate afiliată AFV ACCIAIERIEBELTRAME SpA drepturile și obligatiile din Contractul cadru de vânzare-cumpărare semnat la data de 07.01.2022,

In conformitate cu Hotararea Adunarii Creditorilor din 09.03.2022, în data de 11.03.2022 între debitoarea COS Târgoviște SA și DONALAM SRL, au fost incheiate Actul adițional la Contractul cadru de vânzare - cumpărare cu privire la activele funcționale aflate în proprietatea debitoare din data de 07.01.2022, Contractul de vanzare cumparare imobile autentificat sub nr. 300/11.03.2022 la SPN Berevoianu și Asociatii din București cu acte conexe și contractele de ipotecă mobilă și imobiliară autentificat sub nr.299/11.03.2022 la SPN Berevoianu și Asociatii din București, pentru scopul garantării obligației viitoare eventuale de restituire de către Garantul Ipotecar COS Târgoviște SA a Prețului de Achiziție și a TVA aferentă Prețului de Achiziție plătit de către Creditorul Ipotecar DONALAM SRL, sub condiția suspensivă ca Contractul Cadru sau Contractul Cadru și Contractul de Vânzare-Cumpărare Imobile, să fie, din orice motiv, anulate, desființate sau rezoluționate, ori lipsite în orice mod de eficacitate, fie și în baza pronunțării unei hotărâri judecătorești în primă instanță, cu consecința repunerii Părților în situația anterioară, ca urmare a admiterii unei opoziții, contestații, acțiuni judiciare sau extrajudiciare formulate în cadrul procedurii insolvenței a Vânzătorului sau în afara acesteia.

Cumparatorul DONALAM SRL a achitat în data de 11.03.2022 prețul de achiziție în cuantum de 38.300.000 Euro, reprezentând echivalentul sumei totale de 189.539.040 lei la cursul de schimb 1 EUR = 4,9488 lei comunicat de Banca Națională a României la data de 10.03.2022 și valabil la Data Finalizării, precum și TVA aferent prețului de achiziție cu privire la echipamente și stocuri în cuantum de 4.042.459 Euro, reprezentând echivalentul sumei totale de 20.005.321 lei, dupa cum urmeaza:

- Suma de 17.023.900 Euro, echivalentul sumei de 84.247.876 lei reprezinta pretul aferent transferului dreptului de proprietate asupra imobilelor;

- Suma de 21.276.100 Euro, echivalentul sumei de 105.291.164 lei reprezinta pretul aferent transferului dreptului de proprietate asupra echipamentelor și stocurilor și TVA aferent Prețului de Achiziție cu privire la echipamente și stocuri în cuantum de 4.042.459 Euro, reprezentând echivalentul sumei totale de 20.005.321 lei, total 125.296.485 lei.

La aceeași dată 11.03.2022 a fost încheiat între COS Târgoviște SA și DONALAM SRL Contractul de inchiriere Statia de Tratare a Apei aflată în proprietate de COS Târgoviște SA, stație care deservește activele funcționale preluate de DONALAM SRL în conformitate cu Autorizația de Gospodărie a Apelor nr. 165/27.11.2017 și cu Autorizația Integrată de Mediu nr. 5/18.02.2013, revizuită în data de 03.10.2016. Stația de Tratare a Apei este necesară pentru exploatarea Activului Funcțional în conformitate cu destinația acestora din perspectiva alimentării cu apă și evacuării apelor uzate și nu a facut parte din activele vândute către DONALAM SRL, iar închirierea Stației de Tratare a Apei de către Proprietar corespunde Planului de Reorganizare din octombrie 2019, aprobat de Adunarea Creditorilor din data de 24.10.2019 și confirmat de judecătorul sindic prin Sentința Civilă nr. 417 / 04.12.2019 a Tribunalului Dâmbovița, în dosarul nr. 1906/120/2013.

În cadrul raportului administratorului judiciar nr. 49 publicat în BPI nr. 4450/11.03.2022 și a suplimentului la raport publicat în BPI nr. 4533/14.03.2022 sunt prezentate informațiile cu privire la contractele mai sus menționate.

În conformitate cu hotărârea adunării creditorilor din data de data de 05.11.2021, în data de 14.03.2022 au fost autentificate notarial contracte de vanzare - cumparare cu creditori curenți cu care se încheiaseră convenții de dare în plată, prin care au fost date în plată pentru stingerea datoriilor curente



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN REORGANIZARE JUDICIARĂ, IN JUDICIAL REORGANISATION, EN REDRESSEMENT

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

active constând în teren, clădiri, și echipamente care nu făceau parte din activul funcțional aferent activității de producție.

Având în vedere că pe rolul instanțelor judecătorești se află încă dosare al caror obiect are legătură sau privește direct încheierea valabilă a acestui transfer al activului funcțional de la vânzător la cumpărător, în conformitate cu prevederile Contractului Cadru de Vanzare-Cumparare încheiat la data de 07.01.2022, în termen de 30 de zile de la data platii pretului, respectiv pana in 11.04.2022, Cumparatorul poate sa solicite Vanzatorului sa restituie pretul platit, iar Vanzatorul este obligat sa procedeze la restituire la prima cerere a Cumparatorului. In acest caz partile se repun in situatia anterioara incheierii contractului Cadru de Vanzare-Cumparare încheiat in data de 07.01.2022. Pana in data de 11.04.2022 Cumparatorul nu a cerut restituirea pretului, astfel se considera ca incepand cu data de 12.04.2022 contractul de vanzare cumparare imobile si implicit transferul activului functional produce efecte depline, urmând a fi încheiat proces verbal de predare primire a bunurilor imobile și mobile către cumpărător.

Astfel, urmare a vânzării activului funcțional deținut de societate constând în teren, clădiri, construcții speciale, echipamente și stocuri aferente activității de producere a oțelului și încheierea contractelor de dare în plată către creditorii curenți prin care au fost date în plată pentru stingerea datoriilor curente active constând în teren, clădiri, și echipamente care nu făceau parte din activul funcțional aferent activității de producție, în continuare, societatea COS Targoviste SA va desfășura activități de întreținere și administrative în vederea asigurării conservării și protecției bunurilor rămase în proprietatea societății, vânzarea sau închirierea acestora, în aplicarea măsurilor din Planul de reorganizare confirmat.

Așa cum s-a prezentat în raportările anterioare, prin Planul de reorganizare sunt prevazute modificari ale capitalului social al societatii, masurile fiind prezentate in capitolul 7 al Planului de reorganizare propus de creditorul majoritar, aprobat de Adunarea Creditorilor si confirmat de judecatorul sindic prin Sentinta Civila nr. 417/04.12.2019 pronuntata in dosarul nr. 1906/120/2013, Potrivit art. 95 alin. 7 din Legea 85/2006 si prin derogare de la prevederile Legii 31/1990 si ale legislatiei pietei de capital, planul de reorganizare prevede modificarea actului constitutiv al COS TARGOVISTE S.A. fara acordul statutar al actionarilor debitorului COS TARGOVISTE S.A., modificand structura capitalului social prin reducerea acestuia. În prima etapă modificarea presupune schimbarea structurii capitalului social, prin reducerea capitalului social al societatii de la valoarea de 172.125.307,50 lei la valoarea de 6.885.012,30 lei pentru acoperirea partiala a pierderii contabile reportate inregistrata de COS TARGOVISTE S.A. la data de 31.12.2018, in cuantum de 738.061.579 lei. Reducerea capitalului social se va face prin reducerea valorii nominale a actiunilor si anume de la valoarea de 2,50 lei per actiune la valoarea de 0,10 lei per actiune, pastrandu-se cota de participare la capitalul social detinuta de fiecare actionar.

Inregistrarea mentiunilor privind modificarea capitalului social in Registrul Comertului va fi solicitata de Administratorul Judiciar, conform art. 95 alin. 8 din Legea 85/2006, pe cheltuiala COS TARGOVISTE S.A., in baza hotararii judecatorului sindic de confirmare a Planului de reorganizare.

După finalizarea operațiunilor de reducere a capitalului social, Planul de reorganizare confirmat prevede conversia in parte a creantelor chirografare in actiuni emise de societatea debitoare COS TARGOVISTE S.A. prin majorare capitalului social al COS TARGOVISTE S.A. Astfel, pentru stingerea partiala a creantelor creditorilor chirografari fata de debitorul COS TARGOVISTE S.A. Planul de reorganizare prevede, dupa implementarea masurii reducerii capitalului social, posibilitatea conversiei creantelor pana la un nivel de 4,5% din valoarea totala a creantei in actiuni la societatea debitoare COS TARGOVISTE S.A. cu acceptul creditorilor. Prin Planul de reorganizare propus creditorul Alphard Financial Corp, conform prevederilor art. 95, alin. (6), lit. J din Legea 85/2006, si-a exprimat acordul asupra conversiei creantelor pana la concurenta sumei de 11.421.957,30 lei (4,5% din totalul creantelor detinute conform Tabelul definitiv al creantelor), in actiuni emise de COS TARGOVISTE S.A. Nu au fost inregistrate acorduri pentru conversie din partea altor creditorii chirografari. Astfel, conform Planului de reorganizare,

dupa implementarea masurii reducerii capitalului social, se va proceda la emisiunea suplimentara a actiunilor care sa fie distribuite creditorului Alphard Financial Corp in contul creantelor sale, pana la concurenta sumei de 11.421.957,30 lei, in conformitate cu prevederile art. 95, alin. (6), lit. J din Legea 85/2006. Prin urmare, conform Planului de reorganizare, prin derogare de la prevederile Legii 31/1990 si ale legislatiei pietei de capital, se prevede modificarea, fara acordul statutar al actionarilor Debitorului COS TARGOVISTE S.A., a actului constitutiv, prin schimbarea structurii capitalului social, prin majorarea capitalului social al COS TARGOVISTE S.A., de la suma de 6.885.012,30 lei, la suma de 18.306.969,60 lei, respectiv cu suma de 11.421.957,30 lei, prin emisiunea unui numar de 114.219.573 noi actiuni, cu valoarea nominala de 0,10 lei per actiune distribuite creditorului Alphard Financial Corp care va avea o deținere de 62,39% din capitalul social al societății. Inregistrarea mentiunilor privind modificarea capitalului social in Registrul Comertului va fi solicitata de Administratorul Judiciar, conform art. 95 alin. 8 din Legea 85/2006, pe cheltuiala COS TARGOVISTE S.A., in baza hotararii judecatorului sindic de confirmare a Planului de reorganizare.

De asemenea, in Planul de reorganizare sunt prevazute si alte masuri adecvate de punere in aplicare, precum : stingerea creantelor fata de debitorul COS TARGOVISTE S.A. prin cesiune cu titlu oneros a creantelor COS TARGOVISTE S.A. fata de debitorii sai, darea in plata a unora dintre bunurile averii debitorului catre creditori, in contul creantelor pe care acestia le au fata de averea debitorului in conformitate cu prevederile art. 95, alin. (6) lit. E din Legea nr.85/2006, lichidarea partiala a bunurilor in conformitate cu prevederile art. 95, alin. (6) lit. E din Legea nr.85/2006.

Impotriva Hotararii Adunarii Creditorilor din 09.03.2022 este formulată o contestatie de către creditoarea CRIOMECA SA, contestatie ce face obiectul dosarului nr. 736/120/2022 aflat in procedura de regularizare pe rolul Tribunalului Dambovita. La data de 15.03.2022 societatea a fost notificata despre faptul ca societatea LIBERTY SINERGIES CEE SRL a preluat prin cesiune de creanta, creanta detinuta de creditoarea chirografara CRIOMECA SA impotriva subscrisei.

Dosarul de insolventa al subscrisei debitoare nr. 1906/120/2013 are un urmator termen in continuarea procedurii la data de 14.06.2022.

Vom asigura în continuare informațiile necesare.

**Administrator Special,
SHVEDAKOV OLEG**



Sef Departament Juridic
Panduru Monica

**AVIZAT,
Administrator Judiciar
MAESTRO SPRL – FILIALA BUCURESTI**