



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

Nr. Înreg: 0130/ C 13/23.02.2015

CĂTRE: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

FAX: 021 307 95 17 ; 021 307 95 19

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
DIRECTIA GENERALA DE SUPRAVEGHERE
DIRECTIA EMITENTI**

FAX: 021 659 60 51; 021 659 64 14

RAPORT CURENT

CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR.1/2006 SI LEGEA 297/2004

Data raportului : 23.02.2015

Denumirea entității emitente: **COS TÂRGOVIȘTE S.A.** - Societate în reorganizare judiciară, in 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

Capital social subscris și vărsat: 172.125.307,50 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : Bursa de Valori București - tranzacționarea acțiunilor a fost suspendată după deschiderea procedurii generale a insolvenței dispusă prin Încheierea din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013

Evenimente importante de raportat:

Transmitem anexat sentința nr. 98 din data de 04.02.2015 în dosarul de insolvență nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, prin care a fost confirmat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. propus de creditoarea Silnef S.R.L.

Vom asigura în continuare informările necesare privind procesul de reorganizare a societății COS TÂRGOVIȘTE S.A.

Administrator Special
SHVEDAKOV OLEG



80

ROMÂNIA
TRIBUNALUL DÂMBOVIȚA
SECȚIA A II-A CIVILĂ DE CONTENCIOS ADMINISTRATIV ȘI FISCAL
Târgoviște, str. Calea București, nr. 3
Județul Dâmbovița
Dosar nr. 1906/120/2013

SENTINȚĂ NR. 98
Ședința publică de la data de 04 Februarie 2015
Instanța constituită din:
Judecător Sindic:
CIOCOIU GHEORGHE
Grefier: BUGIULESCU SIMONA

Pe rol se află derularea procedurii generale a insolvenței debitoarei S.C. COS Târgoviște SA (fostă S.C. Mechel Târgoviște SA), înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J/15/284/1991, CUI 913720, cu sediul în Târgoviște, strada Șoseaua Găești, nr. 9-11, județul Dâmbovița, reprezentată de administratorul special Oleg Shvedakov, cu același domiciliu și administrator judiciar SMDA Insolvency SPRL, cu sediul în București, str. Turturelelor, nr. 11A, et. 4, sector 3, înregistrată în Registrul Formelor de Organizare a U.N.P.I.R. sub nr. RFO 0727, nr. matricol UNPIR 2A0727/2014, CUI: 32718093.

Potrivit încheierii de ședință din data de 23.01.2015, având nevoie de timp pentru a delibera și pentru ca părțile să-și structureze apărările și să formuleze și să depună la dosarul cauzei note scrise, judecătorul sindic a amânat pronunțarea asupra confirmării planului de reorganizare propus de creditoarea Silnef S.R.L. pentru data de 30.01.2015, dată la care, având nevoie de timp pentru a delibera, judecătorul sindic a amânat pronunțarea pentru această dată, dezbaterile și susținerile părților fiind consemnate în încheierea de ședință din data de 23.01.2015, care face parte integrantă din prezenta încheiere.

JUDECĂTORUL SINDIC

Analizând actele și lucrările dosarului, în baza probelor administrate în cauză, văzând apărările părților și dispozițiile art. 11 alin.2 din Legea nr. 85/2006, constată că sunt îndeplinite condițiile de legalitate prevăzute de art. 101 alin.1 lit. A, E și alin. 2 din Legea nr. 85/2006, urmând să fie confirmat planul de reorganizare a activității debitoarei S.C. C.O.S. Târgoviște SA (fostă S.C. Mechel SA Târgoviște SA), pentru următoarele considerente:

Tabelul definitiv al creanțelor împotriva patrimoniului debitoarei (filele 212-294, vol. 45, filele 83-122, vol. 46) a fost afișat la data de 07.04.2014 și publicat în B.P.I. nr. 6929/08.04.2014 (nefiind contestat de vreun creditor). La data de 05.05.2014 s-a afișat tabelul definitiv actualizat (filele 1-83, vol. 47), (necontestat de vreun creditor), iar la 08.05.2014 s-a depus la dosarul, de către creditoarea S.C. Silnef S.R.L., Planul de reorganizare a activității debitoarei S.C. C.O.S. SA Târgoviște (filele 1-331, inclusiv anexele, vol. 48).

În raport de datele de mai sus, se constată că planul de reorganizare a fost depus (la 08.05.2014) în termenul de 30 de zile (calculat pe zile libere) de la data afișării tabelului definitiv (07.04.2014) și, în consecință, susținerile creditoarei A.J.F.P. Dâmbovița din solicitarea scrisă de neconfirmare a planului (filele 390-393, vol. 52), în sensul că s-au încălcat dispozițiile art. 94 alin.1 lit. c) din Legea nr. 85/2006, sunt neîntemeiate.

Este de menționat că planul de reorganizare a activității debitoarei a fost modificat conform înscrisurilor depuse la dosar, la data de 19.05.2015 (fila 1-17, vol.49) (și la data de 30.10.2014 (filele 82-89, vol.51).

În consecință, la data de 20.11.2014, a avut loc ședința Adunării creditorilor având ca obiect votarea planului de reorganizare a activității debitoarei S.C. C.O.S. Târgoviște SA (filele 117-122, vol.51), din conținutul procesului verbal constatându-se că exprimarea votului a avut loc cu respectarea dispozițiilor art.100 alin.3-4 din Legea nr. 85/2006, adică s-a votat pe categorii de creanță, cu arătarea procentului creanței și a valorii acesteia (conform tabelului definitiv), că s-a consemnat rezultatul votului, în sensul că un vot pozitiv 100% a fost realizat de categoria creanțelor salariale, un alt vot pozitiv a fost realizat (în procent de 57,53% din creanțele cu drept de vot), de categoria celorlalte creanțe chirografare, iar vot negativ a exprimat categoria creanței bugetare (A.A.A.S. și A.J.F.P. Dâmbovița cu un procent de 98,7% din creanțele cu drept de vot din această categorie).

Drept urmare, cum din cele trei categorii cu drept de vot (conforme tabelului definitiv de creanțe), două categorii au acceptat planul de reorganizare, cea a creanțelor salariale fiind cuprinsă în plan cu plata integrală a creanțelor în termen de 30 de zile de la confirmarea planului, iar cealaltă a fost defavorizată (categoria celorlalte creanțe chirografare nefiind cuprinsă în plan cu plata vreunei creanțe) sunt îndeplinite condițiile prevăzute de art. 101 alin.1 lit. A din Legea nr. 85/2006.

În raport de aceste date, sunt neîntemeiate susținerile creditoarei A.J.F.P. Dâmbovița (menționate în scris, filele 390-393, vol. 52), în sensul că ar fi trebuit să fie înscrisă în tabelul definitiv și cu o creanță garantată de 1.263.430 lei și să participe astfel la vot, întrucât tabelul definitiv în raport de care s-a votat planul de reorganizare nu conține o astfel de categorie de creanțe și nici instanța nu a fost investită cu o contestație formulată conform art. 73-75 din Legea nr. 85/2006.

Nu sunt întemeiate nici criticile aceleiași creditoare, formulate în numele unor creditori salariați, pentru că în tabelul definitiv actualizat este menționată creanța salariatului Grosu Radu, creanțele salariale Spătăreanu Luminița, Tănase Mihaela-Sorina, Ciocan Andre Preda Gheorghe au regim de creanțe curente și nu puteau să influențeze votul exprimat la adunarea creditorilor din 20.11.2014, în raport de art. 74 alin. 2 și art. 15 alin.2 lit. b din Legea nr. 85/2006.

Creditoarea A.J.F.P. Dâmbovița a mai formulat o critică de susținere a neconfirmării planului, privitoare la încălcarea dispozițiilor art. 100 alin.5 din Legea nr. 85/2006, în sensul că S.C. Silnef SRL – creditor majoritar, trebuia să se abțină de la vot (aspect analizat și în dosarul nr. 1906/120/2013/a39).

Din actele de la dosarul de mai sus – adresa nr. 7070/15.02.2013 a Depozitarului Central SA, rezultă că la data de 15.02.2013, mai multe acțiuni ale debitoarei au fost transferate în proprietatea altor societăți (de la Mechel International Holding GmbH, Mazur Investments Limited Cipru, de la aceasta la Investments Nikaron SRL), așa că nu poate proba că debitoarea este în controlul direct/indirect al primei societăți (fost acționară debitoarei), în sensul dispozițiilor art. 2 pct. 22 lit. a din Legea Pieței de capital nr. 297/2004, componenta după 15.02.2013 (insolvența s-a deschis la data de 22.02.2013) acționariatului fiind formată din Mazur Investments Limited, AVAS și alți acționari.

De asemenea, sub un alt aspect, al oportunității planului de reorganizare a activității debitoarei, se constată că acesta conține informațiile obligatorii menționate de dispozițiile art. 95 alin.1 -5 din Legea nr. 85/2006, adică vizează în mod concret, perspectivele de redresare a activității debitoarei, programul de plată a creanțelor, tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate/nefavorizate, măsurile adecvate pentru punerea în aplicare a planului, sursele de finanțare, durata planului, sumele date creditorului A.J.F.P. Dâmbo

(n
di
fa
fis

re
so
pl
A.

în
co
fin
de

eli
esc
rec
Că

10
al
del
nr.
est

dep
înt
adr
înt
inst
ina
pra

(fos
J/1
jude
cred
Mec
sedi
nr. 9

disp
sedi

(răspunzând și criticii acesteia conform căreia este nelegală plata în procent de numai 6,17% din totalul creanței bugetare), în comparație cu valoarea pe care ar primi-o în caz de faliment (care ar fi mai mică pentru că în perioada de reorganizare se colectează creanțele fiscale curente), descărcarea de răspundere etc.

Pentru a ajunge la constatarea de mai sus, în sensul că viabilitatea planului de reorganizare este convingătoare instanței, în baza art. 101 alin. 1 din Legea nr. 85/1996, s-a solicitat opinia unui practician în insolvență, acesta exprimându-se în mod inechivoc că planul propus de debitoarea S.C. Silnef SRL nu este neviabil (cum susține creditoarea A.J.F.P. Dâmbovița), că planul are posibilități concrete de realizare.

Opinia argumentată a specialistului practician în insolvență este consemnată în înscrisul depus la filele 64-76, vol. 52, fiind susținută și oral cu ocazia dezbaterilor, concluzia care se desprinde - și pe care instanța nu are nici un temei probator să o ignore, fiind aceea că în urma multiplei analize din perspectivă tehnică, comercială, juridic - fiscală, debitoarea se află pe un trend economic ascendent materializat în consolidare tehnologică, eliminarea aproape în totalitate a pierderilor, asigurarea circuitelor comerciale și financiare esențiale, ceea ce conduce la întrunirea premiselor necesare realizării planului de reorganizare (chiar și prin nerealizarea fuziunii prin absorbție cu S.C. Industria Sârmei Câmpia Turzii SA.

În consecință, față de considerentele ce preced, văzând că sunt îndeplinite cerințele art. 101 alin.1 lit. A și E din Legea nr. 85/2006, urmează să fie confirmat planul de reorganizare al activității debitoarei S.C. C.O.S. Târgoviște SA, să se constate că de la data prezentei debitoarea este reorganizată și devin obligatorii dispozițiile art. 102, art. 103-106 din Legea nr. 85/2006 (cu precizarea că obligația prevăzută de art. 106 alin. 1 din Legea nr. 85/2006 este în sarcina administratorului judiciar).

Trebuie precizat că după începerea dezbaterilor creditoarea A.J.F.P. Dâmbovița a depus o cerere (filele 448-449, vol. 52), fără a fi întemeiată în drept și care conține nouă întrebări cu privire la posibilitatea de reorganizare a activității debitoarei și care ar trebui adresate practicianului în insolvență cu care creditorul S.C. Silnef SRL a colaborat la întocmirea planului, administratorului judiciar și specialistului în insolvență desemnat de instanță (care deja și-a expus opinia mai sus arătată), cerere pe care instanța o respinge ca inadmisibilă în raport de dispozițiile art. 101 alin. 1 din Legea nr. 85/2006 (opinia unui practician în insolvență a fost deja solicitată și exprimată).

**PENTRU ACESTE MOTIVE,
ÎN NUMELE LEGII,
HOTĂRĂȘTE**

Confirmă planul de reorganizare al activității debitoarei S.C. COS Târgoviște SA (fostă S.C. Mechel Târgoviște SA), înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J/15/284/1991, CUI 913720, cu sediul în Târgoviște, strada Șoseaua Găești, nr. 9-11; județul Dâmbovița, propus de creditoarea S.C. SILNEF S.R.L. - președinte al comitetului creditorilor (ca urmare a cesionării creanțelor S.C. Mechel International Holdings GmbH; Mechel Trading AG și ZONELINE LIMITED), CUI RO13569912, J08/1089/2000, cu sediul în Brașov, str. Iasomieii, nr. 4, județul Brașov, cu sediul ales în Brașov, str. M. Viteazu, nr. 99, județul Brașov.

Constată că de la data prezentei, debitoarea este reorganizată și devin incidente dispozițiile art. 102 alin. 1 și 2 din Legea nr. 85/2006.

Pune în vedere debitoarei și administratorului judiciar SMDA Insolvency SPRL, cu sediul în București, str. Turturelelor, nr. 11A, et. 4, sector 3, înregistrată în Registrul

Formelor de Organizare a UN.P.I.R. sub nr. RFO 0727, nr. matricol UNPIR 2A0727/2014, CUI: 32718093, să respecte dispozițiile art. 103-106 din Legea nr. 85/2006 (cu precizarea că obligația prevăzută de art. 106 alin. 1 din Legea nr. 85/2006 este în sarcina administratorului judiciar).

Dispune notificarea confirmării planului de reorganizare debitoarei, creditorilor și Oficiului Registrului Comerțului pentru efectuarea prin Buletinul procedurilor de insolvență a mențiunilor prevăzute de lege.

Respinge cererea creditoarei D.G.R.F.P. Ploiești prin Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița, depusă la dosar după începerea dezbaterilor.

Fixează termen pentru verificarea îndeplinirii măsurilor stabilite prin planul de reorganizare la data de 29.05.2015, ora 8,30, sala 7, completul sindic S10.

Cu drept de apel în termen de 30 de zile de la comunicare, cererea de apel se va depune la sediul Tribunalului Dâmbovița.

Pronunțată în ședință publică azi, 04 Februarie 2015.

Judecător Sindic,
CIOCOIU GHEORGHE

Grefier *AmS*
BUGIULESCU SIMONA

Red.C.Gh.
Tehn. SB/VM
Ex. 2/16.02.2015

Emiterea
BPI
AmS

J/15/28
special

- SMD.
de Orga

Meche
județul

Timișoa

Dâmbov

proceduri

Mareș Br.

Trandafir

București,

Voicilaș H

Asociații d

T
Se
St
De

Că
Ofi
Adi
Dău