

**Tribunalul Dambovita, Sectia a II-a Civila de contencios administrativ si fiscal  
Dosar nr. 1906/120/2013**

**Administrator judiciar: MAESTRO SPRL – FILIALA BUCURESTI**

**Debitor: COS TARGOVISTE S.A. - in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement**

## **MODIFICARE**

**Plan de reorganizare a activitatii  
debitorului COS TARGOVISTE S.A.  
(in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement)**

**propus de Societatea Creditoare ALPHARD FINANCIAL CORP.**

**DECEMBRIE 2020**



## **I. Preliminarii. Evenimente in perioada de la data confirmarii Planului de Reorganizare si pana la data prezentei Modificari.**

In data de 22.02.2013 prin Incheierea de sedinta pronuntata de Tribunalul Dambovita, Sectia a II-a civila de contencios administrativ si fiscal, in dosarul nr. 1906/120/2013 a fost deschisa procedura generala a insolventei fata de debitorul COS TARGOVISTE S.A., care si-a manifestat intentia de reorganizare.

Planul de reorganizare a activitatii COS Targoviste a fost depus de Subscrisa in data de 02.10.2019, a fost votat de Adunarea creditorilor din data de 24.10.2019 si confirmat de judecatorul sindic prin Sentinta civila 417/04.12.2019 publicata in BPI 24554/24.12.2019. Impotriva hotararii judecatoresti de confirmare a planului de reorganizare s-a formulat apel, ce a facut obiectul dosarului 81/42/2020 aflat pe rolul Curtii de Apel Ploiesti. In data de 09.09.2020 sentinta de confirmare a planului de reorganizare a devenit definitiva. Planul de reorganizare a avut la baza transferul de activitate pentru activul functional al COS Targoviste SA catre un investitor identificat, din pretul achitat fiind prevazute a fi achitate integral creantele salariale, bugetare asa cum sunt consemnate in tabelul definitiv al creantelor si creantele curente bugetare. Pana la data prezentei transferul de activitate nu a avut loc din motive care nu depind de debitoarea COS Targoviste.

COS Targoviste nu a avut activitate de productie in perioada anului 2020, masura de oprire a activitatii de productie a fost determinata de necesitatea de a nu creste datoriile curente, astfel fiind o masura fortata, insa sustinuta de conducere pe motive economice. In acesta perioada debitorul a initiat discutii cu creditorii curenti, carora li s-a propus achitarea creantei curente prin darea in plata a stocurilor (cu achitarea separata a tva-ului aferent) precum si semnarea conventiilor cu privire la stingerea datoriilor prin dare in plata a activelor ca una dintre masurile prevazute in planul de reorganizare. In conformitate cu rapoartele debitorului, de la data confirmarii Planului de reorganizare nu au iesit din patrimoniul societatii niciun fel de echipamente sau utilaje necesare activitatii de productie, procedurile de vanzare continuate au avut ca obiect bunuri din categoria non-core, scoase din functiune, aprobate pentru vanzare de creditorii si din lista prevazuta pentru vanzare in Planul de reorganizare.

## **II. Autorul modificarii Planului de Reorganizare a activitatii COS Targoviste SA**

Modificarea Planului de reorganizare este propusa de catre ALPHARD FINANCIAL CORP, cu sediul procesual ales in Romania, Campia Turzii, Strada Laminoristilor, nr. 145, jud. Cluj, in temeiul art.94 alin 1.lit c) din Legea nr.85/2006 privind procedura insolventei, in calitate de creditor in dosarul 1906/120/2013, aflat pe rolul Tribunalului Dambovita. Creditorul ALPHARD FINANCIAL CORP detine 51,3% din creantele impotriva debitorului, fiind astfel indeplinite conditiile art.94 alin.(1) lit.c) din Legea nr.85/2006.

La baza intocmirii modificarii Planului de reorganizare au stat :  
-CEREREA si MEMORIUL JUSTIFICATIV intocmit in conformitate cu prevederile OUG nr. 200/18.11.2020, pentru modificarea OUG nr. 60/2019 aprobata prin Legea nr. 222/2019,



pentru trecerea activului functional industrial „Producere oteluri de constructii” in proprietatea statului roman, prin ministerul de resort, Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri, in contul stingerii integrale a creantelor bugetare (cele inregistrate in tabelul definitiv de creante si cele nascute dupa data intrarii in insolventa)- Anexa la prezenta, avand anexate:

- Testul creditorului privat prudent, intocmit de catre prof. univ. dr. Radu Bufan în vederea conformarii cu dispozițiile OUG nr 60/2019 modificată prin OUG nr 200/2020 si prevederilor art. 107, alin. (1) din Tratatul privind functionarea Uniunii Europene, coroborat cu prevederile Comunicarii Comisiei privind notiunea de ajutor de stat (2016/C 262/01) si
- Raportul de evaluare pentru bunurile din patrimoniul societatii – terenuri, cladiri si constructii speciale, echipamente si obiecte de inventar efectuat in procedura insolventei de catre evaluatori, membri ANEVAR;

Modificarea Planului de reorganizare judiciara pastreaza obiectivele din cadrul Planului de reorganizare confirmat, respectiv asigurarea unui nivel al recuperarii creantelor superior celui de care creditorii ar beneficia in cadrul unei proceduri de faliment, restructurarea activitatii debitorului si transferul activitatii de baza siderurgice a debitorului catre o societate care sa asigure continuarea acestei activitati cu toate consecintele sociale si economice care decurg din aceasta, cu efectul mentinerii activitatii transferate pe piata.

### **III. Justificarea legala**

Reglementarile legale care stau la baza prezentei modificari a Planului de reorganizare sunt:

- Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei, art. 101 alin. 5 conform carora „Modificarea planului de reorganizare se poate face oricand pe parcursul procedurii, cu respectarea conditiilor de vot si de confirmare prevazute de prezenta lege. Prin prisma prevederilor legale se ofera sansa debitorului ca in ipoteza aparitiei unor imprejurari noi, precum si cand se constata ca masurile prevazute in Planul de reorganizare judiciara nu permit obtinerea rezultatelor scontate, exista posibilitatea legala pentru modificarea Planului, in conformitate cu prevederile art. 101, alin. 5 coroborat cu prevederile art. 99 si 100.
- OUG nr. 200/18.11.2020, pentru modificarea OUG nr. 60/2019 aprobata prin Legea nr. 222/2019, prin care a fost creat cadrul legal pentru trecerea activelor functionale industriale in proprietatea statului roman, in contul stingerii creantelor bugetare.

### **IV. Esenta modificarii Planului de Reorganizare**

Se propune pastrarea Masurii 1 din capitolul 7 al Planului de reorganizare care prevedea Transferul activelor productive in conformitate cu prevederile art. 95 alin. (6) lit. C din Legea nr.85/2006, cu modificarea destinatarului transferului activelor. In loc de beneficiarul stabilit

prin Planul de reorganizare, Masura 1 va prevedea urmatoarele: in conformitate cu prevederile art. 95 alin. (6) lit. C din Legea nr. 85/2006 si in baza dispozitiilor OUG nr. 60/2019 modificata prin OUG nr. 200/2020, se prevede trecerea activului functional industrial „Producere oteluri de constructii” in proprietatea statului roman, prin ministerul de resort, Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri, in contul stingerii integrale a creantelor bugetare (cele inregistrate in tabelul definitiv de creante si cele nascute dupa data intrarii in insolventa).

#### V. Elemente care se modifica in continutul Planului de Reorganizare a activitatii COS Targoviste SA

1) Modificarea Planului de Reorganizare are in vedere trecerea in proprietatea statului si in administrarea Ministerului Economiei a activului functional al societatii COS Targoviste in contul stingerii integrale a datoriilor societatii catre bugetul de Stat, in baza dispozitiilor OUG nr. 60/2019 modificata prin OUG nr. 200/2020, prin planul de reorganizare modificat al COS Targoviste, cu respectarea prevederilor art. 107, alin. (1) din Tratatul privind functionarea Uniunii Europene, coroborat cu prevederile Comunicarii Comisiei privind notiunea de ajutor de stat (2016/C262/01), asa cum acesta a fost prezentata de catre conducerea societatii in MEMORIUL JUSTIFICATIV inregistrat la Ministerul Economiei si parte integranta a prezentei Modificari de plan.

Activul functional industrial „Producere oteluri de constructii”, reprezinta universalitatea de bunuri, mobile si imobile, stocuri, licente si autorizatii, contracte necesare continuarii activitatii (ex. activitate de manevra feroviara, furnizare a oxigenului, azotului si argonului), arhivei din patrimoniul COS Targoviste SA, care impreuna constituie ansamblul de productie necesar in vederea desafurarii activitatii de productie: elaborare otel si producerea produselor siderurgice lungi (otel beton si oteluri de calitate), precum si transferul salariatilor.

Bunurile care compun activul functional propuse a fi transferate sunt amplasate in incinta societatii COS Targoviste, precum si in afara incintei - si sunt aferente sectiilor de productie si sectiilor conexe.

Terenurile, cladirile si constructiile speciale, echipamentele si obiectele de inventar propuse a fi transferate, au o valoare de piata continuate activitate de 284.282 mii lei, stabilita prin raportul de evaluare efectuat recent (2020) in procedura insolventei.

Denumire	Valoare de piață continuarea activitate (EUR)	Valoare de piață continuarea activitate (RON)
Valoare active de tip terenuri – core -	9.332.609	45.206.227
Valoare active de tipul clădirilor și construcțiilor speciale - core -	16.240.580	78.667.745
Valoare active de tipul echipamentelor – core -	31.650.468	153.311.704



Valoare active de tipul obiectelor de inventar – core -	15.881	76.925
<b>TOTAL - core</b>	<b>57.239.538</b>	<b>277.262.601</b>
Valoare active de tip terenuri – non core -	969,299	4,695,188
Valoare active de tipul clădirilor și construcțiilor speciale - non core -	479,910	2,324,637
<b>TOTAL – non core</b>	<b>1,449,209</b>	<b>7,019,825</b>
<b>TOTAL – activ functional</b>	<b>58.688.747</b>	<b>284.282.426</b>

De asemenea, fac parte din activul functional transferat si stocuri de piese de schimb in valoare de **17.553.629 lei**, care sunt necesare pentru deservirea/functionarea utilajelor si echipamentelor de productie, precum si stocuri de materiale si materii prime, care pot fi folosite pentru procesul de productie.

Lista completa a terenurilor, cladirilor si constructiilor speciale, echipamentelor, obiectelor de inventar si a stocurilor care pot fi folosite pentru procesul de productie, propuse a fi transferate este prezentata in Memoriul Justificativ.

Astfel, cum este mentionat in Memoriul Justificativ, in abordarea prudenta exprimata in Testul Creditorului Privat Prudent, efectuat in conformitate cu prevederile legale, valoarea activului functional, care se propune a fi trecut in proprietatea Statului, din care se deduc obligatiile de mediu si TVA colectat , este:

<b>Activ functional</b>	<b>Valoare (RON)</b>
<b>Active fixe core (valoare de piata continuitate activitate), din care:</b>	<b>284,282,426</b>
- Terenuri	49,901,415
- Cladiri si constructii speciale	80,992,382
- Echipamente	153,311,704
- Obiecte de inventar	76,925
<b>Stocuri</b>	<b>17.553.629</b>
<b>Obligatii mediu</b>	<b>-27.929.739</b>
<b>TVA – var 1</b>	<b>-57.348.850</b>
<b>TVA – var 2</b>	<b>-32.479.029</b>
<b>TOTAL – var 1</b>	<b>216.557.466</b>
<b>TOTAL – var 2</b>	<b>241.427.287</b>

Prin trecerea in proprietatea statului si in administrarea Ministerului Economiei a activului functional al societatii COS Targoviate in contul stingerii integrale a datoriilor societatii catre bugetul central, prin aceasta Modificare a Planului de reorganizare, in baza dispozitiilor OUG nr 60/2019 modificata prin OUG nr 200/2020, in baza

**Memoriului Justificativ, asa cum rezulta din Testul creditorului privat prudent realizat:**

- **distributiile catre creditorul bugetar in reorganizare acopera integral creanta bugetara din tabelul definitiv catre buget central precum si creantele bugetare curente si sunt superioare celor pe care creditorul bugetar le-ar primi in procedura falimentului, fara a lua in calcul perioada de timp necesara pentru acoperirea creantelor in faliment;**
- **operatiunea de trecere in proprietatea statului si in administrarea Ministerului Economiei a activului functional poate fi considerata o tranzactie in conformitate cu conditiile pietei pe baza metodei de evaluare folosita: comparatia dintre gradul de indestulare a creantei sale in scenariul reorganizarii debitorului COS Targoviste (rata de recuperare in reorganizare) ai valoarea preconizata a gradului de indestulare in ipoteza falimentului/lichidarii debitorului (rata de recuperare in faliment), care nu se incadreaza in notiunea unui ajutor de stat.**

Prin prezenta modificare de plan, administratorul judiciar si administratorul special se imputernicesc sa semneze impreuna procesul verbal de trecere in proprietatea a statului a activului functional COS Targoviste in conformitate cu valorile mentionate in Memoriul Justificativ si prezenta Modificare de Plan si prevederile OUG nr. 60/2019 modificata prin OUG nr. 200/2020, in situatia aparitiei unor modificari semnificative in procesul de aprobare de catre institutiile statului, acestea vor fi supuse aprobarii creditorilor in vederea semnarii procesului verbal.

*Prin prezenta modificare de plan nu se modifica sumele prevazute pentru distribuire catre creditorii conform Planului de reorganizare confirmat, fiind actualizate doar termenele de plata, precum si clarificate masurile de reorganizare, prin care se asigura achitarea datoriilor.*

2) Prin prezenta modificare de plan se modifica termenele de plata prevazute in cadrul Cap. 6 al Planului de reorganizare, dupa cum urmeaza:

- Creantele bugetare vor fi stinse integral prin trecerea in proprietatea statului si in administrarea Ministerului Economiei a activului functional al societatii COS Targoviste in contul stingerii integrale a datoriilor societatii catre bugetul de Stat, in baza dispozitiilor OUG nr. 60/2019 modificata prin OUG nr. 200/2020, cu respectarea prevederilor art. 107, alin. (1) din Tratatul privind functionarea Uniunii Europene, coroborat cu prevederile Comunicarii Comisiei privind notiunea de ajutor de stat (2016/C262/01), asa cum aceasta, in conformitate cu prevederile legale, a fost prezentata de catre conducerea societatii in MEMORIUL JUSTIFICATIV inregistrat la Ministerul Economiei. Se preconizeaza ca creantele bugetare vor fi achitate (stinse integral prin transfer de activitate) in Primul trimestru al Planului de Reorganizare modificat;

Celelealte creantele bugetare care nu sunt prevazute a fi stinse prin operatiunea de trecere in proprietatea statului se vor achita in conformitate cu prevederile Legii 85/2006, asigurand un tratament echitabil, din vanzarea activelor non core ;



- Creantele chirografare prevazute pentru plata in trimestrul 1 al Planului de Reorganizare – 19,60% din creanta inregistrata in tabel definitiv, vor fi platite in trimestrul 1 al Planului de reorganizare modificat, mentinandu-se termenul de plata prevazut in trimestrul 12 al Planului de reorganizare pentru plata a 6,19% din creanta inregistrata in tabel definitiv de creante.
- Creantele chirografare, provenite din activitatea de productie a debitorului in perioada de observatie si reorganizare, incepand din data intrarii in insolventa vor fi platite conform actelor din care rezulta si in conformitate cu acordurile cu fiecare creditor in parte. Modul stingerii datoriilor stabilit cu fiecare creditor in parte prevede dare in plata sau esalonare. In acest sens debitorul a efectuat evaluarea activelor non-core in vederea stabilirii valorii actuale a activelor, si a initiat discutii cu creditorii curenti. Creditorii au fost instiintati de aceasta posibilitate de stingere a datoriilor, o parte din datorii a fost deja stinsa prin semnarea conventiilor, o parte este in proces de realizare. Pana la data votarii modificarii planului de reorganizare propus, la dosarul cauzei vor fi depuse toate conventiile incheiate de debitoare cu creditorii curenti. Darea in plata se face in conditiile stabilite prin Planul de reorganizare confirmat: la valoarea de piata a activelor. In cazul in care tranzactia de dare in plata in conformitate cu prevederile legale este purtatoare de TVA, TVA aferent se achita separat la data efectuarii tranzactiei de catre Creditor, acesta fiind virat de catre Debitor in contul Bugetului de stat, iar suma va putea fi dedusa de catre creditor in conformitate cu prevederile legale aplicabile.
- Activele non core vor putea fi date in plata sau vandute prin licitatie publica, conform regulamentului de vanzare existent, aprobat de creditorii, pretul de pornire fiind de la valoarea de piata pana la valoarea de lichidare; orice oferta sub valoarea de lichidare poate fi supusa aprobarii Comitetului Creditorilor;
- Bunurile care intra in componenta activelor non core stabilite la valoare zero prin Raportul de evaluare pot fi casate, valoare minima de vanzare fiind valoarea deseurilor recuperate. Stingerea datoriilor COS Targoviste provenite din activitatea curenta prin metode non cash (darea in plata conform Masurii 4 din Planul de reorganizare sau cesiune de creante conform Masurii 5 din Planul de reorganizare) se poate face oricand pe perioada de derulare a Planului de reorganizare. Stingerea creantelor chirografare inregistrate in tabelul definitiv de creante prin metode non cash (darea in plata conform Masurii 4 din Planul de reorganizare sau cesiune de creante conform Masurii 5 din Planul de reorganizare), in limitele prevazute pentru plata in trimestrul 1 al planului de reorganizare modificat, se face in termen de 30 de zile de la confirmarea prezentei Modificari de Plan.

3) Prevederile cap 6.2.3. Plata remuneratiei administratorului judiciar se modifica si va avea urmatorul continut: Pe perioada de reorganizare remuneratia administratorului judiciar va fi de 5.000 Euro/luna plus TVA si un onorariu variabil reprezentand 6% din valoarea activelor vandute/ date in plata si recuperarea creantelor ca urmare a demersurilor judiciare intreprinse de administratorul judiciar, astfel cum a fost aprobat de Adunarea Creditorilor COS Targoviste si negociat (nu se aplica sumelor din transferul de active aferente creantelor curente, doar celor inregistrate in tabelul definitiv al creantelor si nu se aplica la cesiuni de creante).

Celelalte prevederi ale Planului de reorganizare raman neschimbate.

Anexa: CEREREA si MEMORIUL JUSTIFICATIV intocmit in conformitate cu prevederile OUG nr. 200/18.11.2020, pentru modificarea OUG nr. 60/2019 aprobata prin Legea nr. 222/2019, pentru trecerea activului functional industrial „Producere oteluri de constructii” in proprietatea statului roman, prin ministerul de resort, Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri, in contul stingerii integrale a creantelor bugetare (cele inregistrate in tabelul definitiv de creante si cele nascute dupa data intrarii in insolventa)

