

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. 305/19.04.2016

Anexa nr. 4
la HAGEA nr. 1107/2016

Anexa nr. 1
la HCS nr. 2508/2016

Anexa nr. 1
la HD nr. 43/25.04.2016

NOTA

privind completarea garanțiilor acordate pentru contractul de facilitare de credit pe descoperit de cont (Overdraft) nr. 0050/2012, în valoare de 60.000.000 lei, încheiat cu Raiffeisen Bank S.A și împuternicirea persoanelor să semneze actele adiționale la contractul de facilitare de credit pe descoperit de cont (Overdraft) nr. 0050/2012 și la contractul de ipotecă mobilă asupra creanțelor, încheiate cu Raiffeisen Bank S.A.

I. Prezentarea problemei

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. are încheiat cu Raiffeisen Bank S.A. contractul de facilitare de credit pe descoperit de cont (Overdraft) nr. 0050/2012, în valoare de 60.000.000 lei.

Pentru asigurarea garanției, s-a constituit în favoarea băncii:

- ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra creanțelor rezultate din contracte de vânzare-cumpărare energie electrică și asupra încasărilor rezultate din executarea Scrisorilor de garanție bancară emise în favoarea Societății Complexul Energetic Oltenia S.A. la cererea Clienților;
- ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra contractului de vânzare-cumpărare servicii tehnologice de sistem nr. C217/03.07.2012 încheiat cu CNTEE Transelectrica S.A., precum și actele adiționale ulterioare la acesta;
- ipotecă mobilă asupra echipamentelor (11 utilaje miniere);
- ipotecă mobilă asupra conturilor prezente și viitoare deschise la Raiffeisen Bank S.A.

Având în vedere că, o parte din contractele de vânzare-cumpărare energie electrică constituite garanție au expirat la 31.12.2015 și altele au fost denunțate unilateral (ultima zi de încasare a energiei electrice livrate fiind 15.04.2016), este necesară completarea garanțiilor.

II. Considerente și scurt istoric cu privire la problema prezentată

Facilitatea de credit pe descoperit de cont (Overdraft) a fost în valoare de 153.000.000 lei, dar s-a diminuat, în trimestrul I 2016, până la valoarea de 60.000.000 lei, conform actului adițional nr. 8/22.02.2016.

Caracteristicile facilității de credit sunt următoarele:

- Scopul facilității: finanțarea capitalului circulant, incluzând, dar fără a se limita la plăți urgente către furnizorii de materii prime, plăți către Bugetul de Stat, salarii, costurile de transport, precum și alte servicii. Limita poate fi folosită pentru emiterea de scrisori de garanție bancară (L/G) în RON și deschiderea de acreditive (L/C) în Euro și/sau USD;
- Valoare credit: 60.000.000 lei;
- Scadența: 30.04.2016;
- Rata dobânzii: Robor 1M + Marja 0,95%;
- Comisioane:
 - Comision de prelungire a Facilității de 0,40% trimestrial, aplicat la Suma facilității;
 - Comision de emisie L/G de 0,15% din valoarea L/G, pe trimestru sau fracțiune de trimestru, minim 50 EUR, aplicat la valoarea L/G emis în favoarea partenerilor contractuali ai Clientului, indiferent de perioada de utilizare, plătit la data emiterii L/G pentru întreaga perioadă;
 - Comision de 0,08% pe lună, minimum 20 EUR, aplicat la valoarea L/G emis în favoarea OPCOM și având scadența până la 30 de zile;
 - Precum și alte comisioane aferente L/C, plătit în cuantumul și la termenele prevăzute în Tariful de comisioane al Băncii, în vigoare la data plății comisionului.

III. Fundamentarea cu justificarea tehnico-economică

Pentru asigurarea garanției facilității de credit pe descoperit de cont (Overdraft), Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. a constituit în favoarea Raiffeisen Bank SA următoarele garanții:

- ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra creanțelor rezultate din contracte de vânzare-cumpărare energie electrică (Anexa nr. 1);
- 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 de vânzare-cumpărare energie electrică cesionate (Anexa nr. 2);
- ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra contractului de vânzare-cumpărare servicii tehnologice de sistem nr. C217/03.07.2012 încheiat cu CNTEE Transelectrica S.A., precum și actele adiționale ulterioare la acesta (Anexa nr. 1);
- ipotecă mobilă asupra echipamentelor (Anexa nr. 3);
- ipotecă mobilă asupra conturilor prezente și viitoare deschise la Raiffeisen Bank S.A.

Având în vedere că, o parte din contractele de vânzare-cumpărare energie electrică constituite garanție au expirat la 31.12.2015 și altele au fost denunțate unilateral (ultima zi de încasare a energiei electrice livrate fiind 15.04.2016), este necesară completarea garanțiilor.

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. a solicitat prelungirea facilității de credit până la data de 30.04.2017 și propune completarea garanțiilor cu ipotecă mobilă asupra următoarelor contracte:

- contract nr. 239/CEO/27.01.2016, încheiat cu Ezpada sro pentru livrare energie electrică în perioada 01.06.2016-30.06.2016, în valoare de 2.188.800 lei;
- contractul nr. C479/23.12.2014, încheiat cu CNTEE Transelectrica S.A. pentru servicii tehnologice de sistem, a cărui cantitate și valoare se licitează lunar;

- contractul nr. 362/CEO/05.09.2013, încheiat cu ARTEGO SA pentru furnizare energie electrică pe o perioadă nedeterminată, valoarea facturată fiind de aproximativ 600.000 lei/lună;
- contractul nr. 833/2016, încheiat cu UATAA Motru pentru livrare cărbune în perioada martie-octombrie 2016, în valoare de 1.230.180 lei;
- contractul nr. 997/CEO/18.04.2016, încheiat cu Societatea Electrica Furnizare SA pentru livrare energie electrică în perioada 01.10.2016-31.12.2016, în valoare de 17.892.900 lei;
- contractul nr. 998/CEO/18.04.2016, încheiat cu Enel Energie S.A. pentru livrare energie electrică în perioada 01.10.2016-31.12.2016, în valoare de 1.789.290 lei;
- contractul nr. 1008/CEO/19.04.2016, încheiat cu SC Axpo Energy Romania SA pentru livrare energie electrică în perioada 01.07.2016-30.09.2016, în valoare de 1.771.920 lei;
- contractul nr. 1015/CEO/20.04.2016, încheiat cu E.ON Energie Romania S.A. pentru livrare energie electrică în perioada 01.10.2016-31.12.2016, în valoare de 3.578.580 lei.

Structura pachetului final de garanții este prezentată în Anexa nr. 4.

IV. Baza legală a fundamentării problemei

- Actul Constitutiv al Societății Complexul Energetic Oltenia S.A., Anexa nr.2;
- Contractul de facilitare de credit pe descoperit de cont (Overdraft) nr. 0050/2012 și contractele de ipotecă aferente, precum și actele adiționale ulterioare încheiate la acestea.

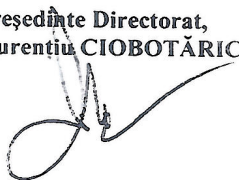
V. CONCLUZII

Față de cele prezentate și în temeiul prevederilor din Actul constitutiv al societății, Anexa nr. 2, supunem spre avizare Directoratului, spre avizare Consiliului de Supraveghere și spre aprobare Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, următoarele:

- a) Completarea garanțiilor acordate pentru contractul de facilitare de credit pe descoperit de cont (Overdraft) nr. 0050/2012, în valoare de 60.000.000 lei, încheiat cu Raiffeisen Bank SA, prin constituirea ipotecii mobiliare de prim rang de prioritate asupra creanțelor rezultate din următoarele contracte:
 - contract nr. 239/CEO/27.01.2016, încheiat cu Ezpada sro pentru livrare energie electrică în perioada 01.06.2016-30.06.2016, în valoare de 2.188.800 lei;
 - contractul nr. C479/23.12.2014, încheiat cu CNTEE Transelectrica S.A. pentru servicii tehnologice de sistem, a cărei cantitate și valoare se licitează lunar;
 - contractul nr. 362/CEO/05.09.2013, încheiat cu ARTEGO SA pentru furnizare energie electrică pe o perioadă nedeterminată, valoarea facturată fiind de aproximativ 600.000 lei/lună;
 - contractul nr. 833/2016, încheiat cu UATAA Motru pentru livrare cărbune în perioada martie-octombrie 2016, în valoare de 1.230.180 lei;
 - contractul nr. 997/CEO/18.04.2016, încheiat cu Societatea Electrica Furnizare SA pentru livrare energie electrică în perioada 01.10.2016-31.12.2016, în valoare de 17.892.900 lei;
 - contractul nr. 998/CEO/18.04.2016, încheiat cu Enel Energie S.A. pentru livrare energie electrică în perioada 01.10.2016-31.12.2016, în valoare de 1.789.290 lei;
 - contractul nr. 1008/CEO/19.04.2016, încheiat cu SC Axpo Energy Romania SA pentru livrare energie electrică în perioada 01.07.2016-30.09.2016, în valoare de 1.771.920 lei;
 - contractul nr. 1015/CEO/20.04.2016, încheiat cu E.ON Energie Romania S.A. pentru livrare energie electrică în perioada 01.10.2016-31.12.2016, în valoare de 3.578.580 lei.

- b) Împuternicirea Directorului Diviziei Financiare, a Directorului Diviziei Miniere și a Directorului Direcției Legislație și Guvernanță Corporativă, în vederea semnării actelor adiționale la contractul de facilitare de credit pe descoperit de cont (Overdraft) nr. 0050/2012 și la contractul de ipotecă mobilă asupra creanțelor, încheiate cu Raiffeisen Bank S.A.

Președinte Directorat,
Ion Laurentiu CIOBOTĂRICĂ



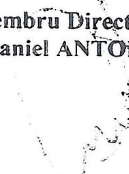
Membru Directorat,
Adrian TEODORESCU



Membru Directorat,
Ovidiu BĂLĂCESCU



Membru Directorat,
Daniel ANTONIE



Membru Directorat,
Ionel HLIE



Director Direcția Legislație
și Guvernanță Corporativă,
Dorina JIANU



Întocmit,
Șef Serviciu Credite,
Ana Daniela MIRU-MURGILĂ

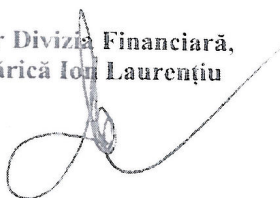


Situație
privind valoarea estimată, la data de 30.04.2016, a contractelor de vânzare-cumpărare energie electrică
și servicii tehnologice de sistem, constituite ipotecă mobilă în favoarea Raiffeisen Bank S.A. pentru
facilitatea de credit pe descoperit de cont (Overdraft) nr. 0050/2012, în valoare de 60.000.000 lei

Nr. crt.	Client	Nr./Dată contract	Perioadă contract	Valoare estimată de încasat la 30.04.2016
				-lei-
1	AXPO ENERGY ROMANIA S.A.	1260/CEO/23.04.2015	01.07.2015-30.06.2016	1.650.776,40
2	AXPO ENERGY ROMANIA S.A.	1261/CEO/23.04.2015	01.07.2015- 30.06.2016	1.650.667,20
3	AXPO ENERGY ROMANIA S.A.	1267/CEO/24.04.2015	01.07.2015-30.06.2016	3.301.334,40
4	AXPO ENERGY ROMANIA S.A.	1270/CEO/24.04.2015	01.07.2015-30.06.2016	3.301.334,40
5	ELECTRICA FURNIZARE S.A.	1262/CEO/23.04.2015	01.07.2015-30.06.2016	6.603.105,60
6	EON ENERGIE ROMANIA S.A.	1721/CEO/19.06.2015	01.07.2015-30.06.2016	3.255.252,00
7	EON ENERGIE ROMANIA S.A.	1727/CEO/19.06.2015	01.07.2015-30.06.2016	3.241.274,40
8	EON ENERGIE ROMANIA S.A.	1732/CEO/19.06.2015	01.07.2015-30.06.2016	3.260.493,60
9	EON ENERGIE ROMANIA S.A.	1742/CEO/19.06.2015	01.07.2015-30.06.2016	3.213.974,40
10	EON ENERGIE ROMANIA S.A.	1752/CEO/19.06.2015	01.07.2015-30.06.2016	970.744,32
11	REPOWER FURNIZARE ROMANIA	1749/CEO/19.06.2015	01.07.2015-30.06.2016	1.617.907,20
12	CNTEE TRANSELECTRICA	C217/03.07.2012	cantitatea și prețul se licitează lunar	0,00
	TOTAL			32.066.863,92

Notă: Având în vedere că pentru contractul nr. C217/03.07.2012 încheiat cu CNTEE Transelectrica, Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. participă lunar la licitația serviciilor tehnologice de sistem, valoarea acestuia nu se poate estima. Valoarea medie lunară a acestui contract, conform licitațiilor din perioada iulie 2015-martie 2016, a fost de aproximativ 7 mil. lei.

Director Divizia Financiară,
Ciobotărică Ion Laurențiu



Șef Serviciu Credite,
Miru-Murgilă Ana Daniela



Situație la data de 30.04.2016
a scrisorilor de garanție bancară constituite ipotecă mobilă la Raiffeisen Bank S.A.
pentru facilitatea de credit pe descoperit de cont (Overdraft) nr. 0050/2012,
în valoare de 60.000.000 lei

Nr. crt.	Denumire client	Nr./Dată contract	Nr./Dată Scrisoare de garanție bancară	Valabilitate Scrisoare de garanție bancară	Valoare Scrisoare de garanție bancară	Emitentul Scrisorii de garanție bancară
1	AXPO ENERGY ROMANIA S.A.	1260/CEO/23.04.2015	00888-02-0154991/24.06.2015	15.08.2016	1.056.066,00	UniCredit Bank
2	AXPO ENERGY ROMANIA S.A.	1261/CEO/23.04.2015	00888-02-0155008/24.06.2015	15.08.2016	1.056.000,00	UniCredit Bank
3	AXPO ENERGY ROMANIA S.A.	1267/CEO/24.04.2015	00888-02-0154982/24.06.2015	15.08.2016	2.112.000,00	UniCredit Bank
4	AXPO ENERGY ROMANIA S.A.	1270/CEO/24.04.2015	00888-02-0155017/24.06.2015	15.08.2016	2.112.000,00	UniCredit Bank
5	ELECTRICA FURNIZARE S.A.	1262/CEO/23.04.2015	GI-15/2286/03.06.2015	15.08.2016	4.224.264,00	ING Bank
6	EON ENERGIE ROMANIA S.A.	1721/CEO/19.06.2015	792/25.06.2015	15.08.2016	2.084.148,00	BRD Groupe Societe Generale
7	EON ENERGIE ROMANIA S.A.	1727/CEO/19.06.2015	791/25.06.2015	15.08.2016	2.075.700,00	BRD Groupe Societe Generale
8	EON ENERGIE ROMANIA S.A.	1732/CEO/19.06.2015	793/25.06.2015	15.08.2016	2.087.316,00	BRD Groupe Societe Generale
9	EON ENERGIE ROMANIA S.A.	1742/CEO/19.06.2015	790/25.06.2015	15.08.2016	2.059.200,00	BRD Groupe Societe Generale
10	EON ENERGIE ROMANIA S.A.	1752/CEO/19.06.2015	789/25.06.2015	15.08.2016	621.720,00	BRD Groupe Societe Generale
11	REPOWER FURNIZARE ROMANIA S.R.L.	1749/CEO/19.06.2015	GI/55403/24.06.2015	15.07.2016	1.036.200,00	Raiffeisen Bank
	TOTAL				20.524.614	

Director Divizia Financiară,
Ciobotărică Ion Laurențiu

Șef Serviciu Credite,
Miru-Murgilă Ana Daniela

Situație
privind bunurile de tipul utilajelor miniere, constituite ipotecă mobilă în favoarea
Raiffeisen Bank S.A., pentru facilitatea de credit pe descoperit de cont (Overdraft)
nr. 0050/2012, în valoare de 60.000.000 lei

Nr. crt	Numar inventar	Denumire utilaj	Valoare inventar la 31.03.2016 (lei)	Locația
1	200523	MASINA DE HALDAT 4400-170-A07	1.019.051	Sucursala Divizia Miniera Tg.-Jiu – UMC Jilt Sud
2	200614	ABZETER TIP ARS 1800 NR8	2.076.688	Sucursala Divizia Miniera Tg.-Jiu – UMC Jilt Sud
3	2345642	MASINA DE HALDAT IH 17 (NR.4)	735.791	Sucursala Divizia Miniera Tg.-Jiu – UMC Pinoasa
4	22345304	MASINA DE HALDAT MH 4400 x170	1.475.096	Sucursala Divizia Miniera Tg.-Jiu – UMC Tismana
5	22343579	EXCAVATOR CU ROTOR 1400-30/7 (NR.2)	1.149.469	Sucursala Divizia Miniera Tg.-Jiu – UMC Rovinari
6	4160ECP	ABZETER 6500-90 NR.2	3.628.567	Sucursala Divizia Miniera Tg.-Jiu – UMC Pesteana
7	200081	ABZETER – A02	1.431.330	Sucursala Divizia Miniera Tg.-Jiu – UMC Rosiuta
8	400269	EXCAVATOR CU ROTOR NR.2 MODERN.INST.EL.(1400)	4.213.968	Sucursala Divizia Miniera Tg.-Jiu – UMC Jilt-Sud
9	403032	EXCAVATOR CU ROTOR E1400 E18	141.045	Sucursala Divizia Miniera Tg.-Jiu – UMC Jilt Nord
10	200269MC	EXCAVATOR NR.5(SRS 1300)	335.563	Sucursala Divizia Miniera Tg.-Jiu – UMC Lupoaia
11	224338	EXCAVATOR ERC 1400-30/7-02 (NR.10)	27.006.711	Sucursala Divizia Miniera Tg.-Jiu – UMC Pinoasa
		TOTAL	42.213.279	

Director Divizia Financiară,
Ciobotărică Ion Laurențiu



Șef Serviciu Credite,
Miru-Murgilă Ana Daniela



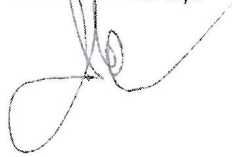
Situație privind structura pachetului de garanții final aferent facilității de credit pe descoperit de cont (Overdraft) nr. 0050/2012, încheiată cu Raiffeisen Bank S.A., în valoare de 60.000.000 lei

Garanții	Valoare estimată la 30.04.2016	Valoare estimată la 30.06.2016	Valoare estimată la 30.09.2016
Contracte constituite garanție care vor rămâne și în continuare (din Anexa nr. 1)	32.066.863,92	10.571.473,60	0,00
Scrisori de garanție bancară constituite garanție care vor rămâne și în continuare (din Anexa nr. 2)	20.524.614,00	20.524.614,00	0,00
Echipamente - 11 utilaje miniere (din Anexa nr. 3)	42.213.279,00	42.213.279,00	42.213.279,00
Contracte propuse:	28.821.522,00	28.437.942,00	23.901.852,00
_contract nr. 239/CEO/27.01.2016, încheiat cu Ezpada sro pentru livrare energie electrică în perioada 01.06.2016-30.06.2016	2.188.800,00	2.188.800,00	0,00
_contractul nr. C/479/23.12.2014, încheiat cu CNTEE Tranelectrica S.A. pentru servicii tehnologice de sistem, a cărui cantitate și valoare se licitează lunar	0,00	0,00	0,00
_contractul nr. 362/CEO/05.09.2013, încheiat cu ARTEGO SA, pentru furnizare energie electrică pe o perioadă nedeterminată (valoare estimată 600.000 lei/lună)	600.000,00	600.000,00	600.000,00
_contractul nr. 833/2016, încheiat cu UATAA Motru, pentru livrare cărbune în perioada martie-octombrie 2016	1.000.032,00	616.452,00	41.082,00
_contractul nr. 997/CEO/18.04.2016, încheiat cu Societatea Electrica Furnizare SA pentru livrare energie electrică în perioada 01.10.2016-31.12.2016	17.892.900,00	17.892.900,00	17.892.900,00
_contractul nr. 998/CEO/18.04.2016, încheiat cu Enel Energie S.A. pentru livrare energie electrică în perioada 01.10.2016-31.12.2016	1.789.290,00	1.789.290,00	1.789.290,00
_contractul nr. 1008/CEO/19.04.2016, încheiat cu SC Axpo Energy Romania SA pentru livrare energie electrică în perioada 01.07.2016-30.09.2016	1.771.920,00	1.771.920,00	0,00
_contractul nr. 1015/CEO/20.04.2016, încheiat cu E.ON Energi Romania S.A. pentru livrare energie electrică în perioada 01.10.2016-31.12.2016	3.578.580,00	3.578.580,00	3.578.580,00
TOTAL	123.626.278,92	101.747.308,60	66.115.131,00

Notă:

- Având în vedere că pentru contractele încheiate cu CNTEE Tranelectrica SA, Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. participă lunar la licitația serviciilor tehnologice de sistem organizată de CNTEE Tranelectrica SA., valoarea acestora nu se poate estima. Conform licitațiilor din perioada iulie 2015-martie 2016, valoarea medie lunară aferentă celor două contracte este de aproximativ 8 mil. lei.
- Pentru contractul nr. 362/CEO/05.09.2013, încheiat cu ARTEGO SA, nu se poate estima o valoare pe o perioadă mai mare de o lună deoarece în orice moment clientul poate solicita rezilierea contractului cu un preaviz de 30 zile.
- Garanțiile se vor monitoriza permanent și pentru asigurarea necesarului de garantat vor trebui completate în continuare ca urmare a expirării/rezilierii/diminuării valorii contractelor constituite garanție.

Director Divizia Financiară,
Ciobotărică Ion Laurențiu



Sef Serviciu Credite,
Miru-Murgilă Ana Daniela

