

MUȘAT & ASOCIAȚII

Restructuring\Insolvency

B-dul Aviatorilor, nr. 43, sector 1, cod 011853, Bucuresti, ROMANIA

Tel: (40-21) 202 5900; Fax: (40-21) 223 3957; 223 0495; E-mail: office@musatinsolv.ro; Website: www.musatinsolv.ro



TRIBUNALUL BUCUREȘTI - SECȚIA A VII-A CIVILA

DOSAR NR.: 9562/3/2016

DEBITOR: S.C.P.E.E.T. TERMOELECTRICA S.A.

ATTN: ADUNARII CREDITORILOR

REF: OFERTA FINANCIARA MANDAT LICHIDATOR JUDICIAR

Subscrisa **MUSAT & ASOCIATII – Restructuring\Insolvency S.P.R.L.**, cu sediul in Bd. Aviatorilor, nr. 43, et. 1, Sector 1, Bucuresti, inscrisa in Tabloul practicienilor in insolventa sub nr. matricol 2A0073, sectiunea a II-a, avand numarul de inregistrare in Registrul formelor de organizare RFO II-0117 („**M&A Restructuring\Insolvency**”), desemnata in calitate de lichidator judiciar al **SOCIETATII DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE SI TERMICE TERMOELECTRICA S.A.** (*in faliment/in bankruptcy/en procédure collective*), conform incheierii de sedinta pronuntata in data de 22.03.2016 de Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila, in dosarul nr. 9562/3/2016 („**Termoelectrica**” sau „**Societatea**” sau „**Debitoarea**”), supune spre aprobarea Adunarii creditorilor din data de 13.05.2016 urmatoarea

OFERTA TEHNICO-FINANCIARA

cu privire la administrarea procedurii simplificate de faliment a societatii **Societatii de Producere a Energiei Electrice si Termice Termoelectrica S.A.:**

1. Prezentare generala

Numele MUSAT & ASOCIATII echivaleaza cu cele mai inalte standarde profesionale in domeniul restructurarii si insolventei.

M&A Restructuring\Insolvency a fost infiintata in anul 2006 si a reusit sa se impuna prin profesionalism si calitatea serviciilor pe piata mandatelor de restructurare si insolventa.

Detinem resursele necesare pentru a pune la dispozitia clientilor nostri o expertiza considerabila in proceduri de insolventa extinse si complexe, facand uz de o experienta solida asigurata de practica noastra indelungata in domeniile dreptului societar, financiar, fiscal, litigii si imobiliar. Asociatii si colaboratorii M&A Restructuring\Insolvency dispun de o vasta experienta in domeniul insolventei fiind implicati de-a lungul timpului in numeroase proiecte de anvergura in domeniul restructurarii, reorganizarii sau, dupa caz, lichidarii societatilor comerciale din Romania, private sau cu capital de stat.

M&A Restructuring\Insolvency practica o politica ferma in privinta integritatii. Activitatea specialistilor nostri se realizeaza in mod transparent si responsabil, cu respectarea stricta a cadrului legal in vigoare si a normelor de conduita etica.

Calitatea serviciilor este principalul atribut al M&A Restructuring\Insolvency, pe temelia caruia se construiește strategia de dezvoltare permanenta a societatii. Serviciile noastre sunt rezultanta imbinarii profesionalismului, traditiei si experientei, precum si spiritului competitiv al asociatilor si colaboratorilor societatii.

Know-how-ul echipei M&A Restructuring\Insolvency, compusa din practicieni in insolventa experimentati, avocati de prestigiu, precum si alti consilieri, ne-a permis sa construim o practica solida, cu un portofoliu diversificat de clienti care activeaza in diverse domenii de activitate, cum ar fi industria farmaceutica, imobiliare, petrol si gaze, transporturi sau constructii.

Portofoliul M&A Restructuring\Insolvency cuprinde societati importante aflate in procedura insolventei, cum ar fi:

- **ENERGOCONSTRUCTIA S.A.**, companie importanta din sectorul constructiilor in domeniul energetic, cu o experienta de peste 60 de ani in domeniu, valoarea totala a creantelor solicitate de creditorii ridicandu-se la aproximativ 100.000.000 EUR. Mandatul include administrarea activitatii debitoarei in etapa falimentului, evaluarea activitatii si propunerea de masuri in vederea maximizarii averii debitoarei, negocieri cu debitorii, realizarea inventarului, redactarea regulamentelor de vanzare pentru activele societatii, organizarea de licitatii si negocieri cu potentialii cumparatori, promovarea de actiuni pentru anularea unor acte frauduloase incheiate de debitoare;
- **GRUP 4 INSTALATII S.A.**, una dintre cele mai mari societati de constructii si instalatii din tara, cu sediul in mun. Cluj Napoca si cu puncte de lucru deschise pe intreg teritoriul tarii. Mandatul include supravegherea activitatii debitoarelor pe perioada de observatie, evaluarea activitatii societatilor si propunerea de masuri in vederea maximizarii averii, precum si elaborarea strategiei de reorganizare impreuna cu reprezentatii societatii;
- **COMPLEX ONYX S.R.L. IASI**, o importanta societate din domeniul hotelier si al restaurantelor la care valoarea totala a creantelor solicitate de creditorii s-a ridicat la aproximativ 21.000.000 RON. Mandatul include supravegherea activitatii debitoarei pe perioada de observatie, evaluarea activitatii companiei si propunerea de masuri eficiente in vederea implementarii unei reorganizari de succes;
- **PN EHAD INVEST S.R.L.**, o societate care a dezvoltat un ansamblu rezidential in Piatra Neamt. Mandatul include administrarea activitatii debitoarei in etapa falimentului, evaluarea activitatii si propunerea de masuri in vederea maximizarii averii debitoarei, negocieri cu debitorii, realizarea inventarului, redactarea regulamentelor de vanzare pentru activele societatii, organizarea de licitatii si negocieri cu potentialii cumparatori;

- **DOMINE IMOBILIARE S.R.L.**, un operator in domeniul farmaceutic si ulterior in domeniul imobiliar. Mandatul include realizarea unei analize detaliate privind activitatea companiei, identificarea de masuri pentru maximizarea averii debitoarei si recuperarea datoriilor, in paralel cu derularea de actiuni pentru anulara actelor frauduloase incheiate de debitoare, redactarea regulamentelor de vanzare pentru activele societatii, organizarea de licitatii si negocieri cu potentialii cumparatori in vederea lichidarii bunurilor debitoarei;
- **TERRA SOFT CONFORT S.R.L.**, o societate care a dezvoltat un ansamblu rezidential in Vatra Dornei. Mandatul include analiza activitatii companiei, redactarea regulamentelor de vanzare pentru activele societatii si organizarea de licitatii in vederea valorificarii activelor in procedura falimentului;
- **ROMTEM** o societate activand in domeniul fabricatiei de produse destinate retelelor de apa. Mandatul include realizarea unei analize detaliate privind activitatea companiei, identificarea de masuri pentru maximizarea averii debitoarei si recuperarea datoriilor, redactarea regulamentelor de vanzare pentru activele societatii, organizarea de licitatii si negocieri cu potentialii cumparatori in vederea lichidarii bunurilor debitoarei;
- **TERRA BUSINESS** si **FASTENER DISTRIBUTION**, doua societati de grup situate in mun. Cluj Napoca activand in domeniul inchirierilor de spatii pentru birouri si spatii de depozitare, cumpararii si vanzari de bunuri imobiliare proprii. Mandatul include supravegherea activitatii debitoarelor pe perioada de observatie, evaluarea activitatii societatilor si propunerea de masuri in vederea maximizarii averii, precum si elaborarea strategiei de reorganizare impreuna cu reprezentatii celor doua societatii.

Practicienii nostri in insolventa beneficiaza de o colaborare permanenta cu echipa de avocati a societatii de avocati Musat & Asociatii S.p.a.r.l., compusa din peste 100 de avocati si consultanti, specializati pe diverse ramuri ale dreptului (indeosebi dreptul afacerilor), avand o experienta juridica combinata inegalabila.

Musat & Asociatii este recunoscuta ca fiind unul dintre pilonii avocaturii de business din Romania, iar publicatiile internationale de specialitate (Chambers & Partners, International Financial Law Review, Legal 500, Practical Law Company etc.) recomanda cu regularitate firma ca fiind unul din liderii pietei avocatale, multi dintre avocatii firmei fiind la randul lor nominalizati de aceste publicatii ca facand parte din elita avocaturii de business din Romania.

Calitatea serviciilor prestate si profesionalismul membrilor echipei specializate pe insolventa au fost recunoscute de numeroase publicatii si ghiduri de specialitate, cum este spre exemplu ghidul international Chambers Global, care noteaza urmatoarele: "*Relatia cu clientii este impecabila, raspunsul la solicitari este prompt si exact, iar expertiza este foarte vasta, acoperind o gama completa de domenii juridice*".

Nu in ultimul rand, M&A Restructuring\Insolvency colaboreaza cu numeroase birouri de executori judecătorești, birouri notariale, societati specializate in proceduri de inventariere si evaluare. Colaborarea constanta cu institutiile si persoanele mentionate are drept consecinta cunoasterea

stilului lor de lucru si o rapida comunicare cu acestia si asigura celeritatea procedurilor, precum si un nivel competitiv al costurilor.

2. Mandatul. Oferta Financiara

Prin incheierea din data de 22.03.2016 pronuntata in dosarul nr. 9562/3/2016, instanta a admis cererea Societatii si, pe cale de consecinta, a dispus intrarea in faliment prin procedura simplificata impotriva Termoelectrica si a numit ca lichidator provizoriu M&A Restructuring\Insolvency. Prin aceeaasi incheiere, instanta a stabilit urmatoarele termene limita:

- termenul limita pentru inregistrarea cererii de admitere a creantelor asupra averii debitorului – **04 mai 2016**;
- termenul de verificare a creantelor, intocmirea, afisarea si comunicarea Tabelului preliminar al creantelor – **11 mai 2016**;
- termenul de definitivare a Tabelului de creante – **25 mai 2016**;
- data primei sedinte a Adunarii Creditorilor – **13 mai 2016**.

In aceste conditii, printre operatiunile importante ce urmeaza sa fie realizate in cadrul procedurii falimentului Termoelectrica se numara urmatoarele:

- examinarea situatiei economice si activitatii debitoarei in vederea intocmirii rapoartelor prevazute de Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa;
- analiza situatiei complexe privind mentinerea/scoaterea in/din functiune a Grupului 7 Borzesti si adoptarea de decizii urgente raportat la legislatia speciala in vigoare;
- notificarea creditorilor Termoelectrica si analiza declaratiilor de creanta in vederea intocmirii tabelului preliminar de creante;
- analiza si formularea de puncte de vedere in legatura cu eventualele contestatii in scopul intocmirii tabelului definitiv de creante;
- identificarea perspectivelor reale de valorificare a intregului patrimoniu al Societatii;
- supravegherea operatiunilor de gestionare a patrimoniului Termoelectrica (e.g. inventare, evaluari, paza, etc);
- recuperarea creantelor si analizarea transferurilor inainte de deschiderea procedurii;
- urmarirea incasarii creantelor si supravegherea activitatilor de valorificare a activelor Termoelectrica.

O parte din operatiunile descrise anterior au fost deja realizate de subscrisa sau sunt in curs de finalizare.

Totodata, avand in vedere ca subscrisa am indeplinit anterior mandatul de lichidator in cadrul procedurii de lichidare voluntara a Societatii, aratam ca desemnarea subscrisei in calitate de lichidator judiciar in procedura falimentului, in scopul continuarii tuturor demersurilor ce au fost initiate in perioada de lichidare voluntara este sustinuta de urmatoarele imprejurari:

(i) situatia complexa a relatiilor contractuale dintre Societate si tertе parti, atat inainte de intrarea Societatii in lichidare voluntara, cat si pe parcursul acestei proceduri este in detaliu cunoscuta de catre M&A – Restructuring\Insolvency;

(ii) specificul activitatii desfasurate de Societate a presupus masuri complexe in derularea operatiunilor de lichidare, gestionate ca atare de catre subscrisa pe parcursul perioadei de lichidare voluntara si care se impun a fi continuate si in perioada falimentului, cum ar fi, spre exemplu:

- adoptarea zilnica de catre lichidatorul judiciar a unor masuri urgente menite sa asigure continuitatea procedurii de faliment, cum ar fi gestionarea contractelor in derulare in care Societatea este parte, achitarea furnizorilor esentiali procedurii (pentru conservarea patrimoniului), plata salariilor personalului Societatii, etc;
- intermedierea constanta a relatiilor dintre furnizorii de servicii si Societate, pentru a preveni consecintele deosebit de grave ce ar putea fi cauzate de intreruperea acestor servicii, precum si negocierea termenilor contractuali – prin prelungirea sau modificarea contractelor in derulare;
- relationarea directa cu creditorii din procedura, inclusiv cu cei peste 500 de creditorii salariali, raportata la necesitatea fireasca de profesionalism, etica si transparenta a procedurii.

Avand in vedere toate aceste aspecte care circumstantiaza complexitatea mandatului subscrisei in ceea ce priveste administrarea acestei proceduri de faliment, supunem spre aprobarea creditorilor urmatoarea oferta financiara:

(i) un onorariu fix lunar in cuantum de **12.000 EUR**, aplicabil de la data deschiderii procedurii falimentului;

(ii) un onorariu variabil, in valoare de **8%** din sumele incasate de Societate ca urmare a valorificarii de active si recuperarii de creante.

Onorariile de mai sus nu includ TVA, care se aplica potrivit dispozitiilor legale in vigoare.

Cheltuielile aferente operatiunilor procedurii de insolventa (ex. inventarierea patrimoniului Termoelectrica, intocmirea de rapoarte de evaluare, cheltuieli cu organizarea de licitatii etc.) vor fi suportate din averea Societatii.

Aducerea la indeplinire a mandatului va putea implica efectuarea de diverse cheltuieli aferente serviciilor specifice si includ costurile ocazionate de servicii de curierat si alte taxe de livrare, de expediere, costuri de deplasare si cazare, traduceri etc. In masura avansarii lor de catre M&A Restructuring\Insolvency, cheltuielile respective vor fi facturate separat catre Termoelectrica.

M&A Restructuring\Insolvency va emite facturi lunare atat pentru onorarii, cat si pentru costurile aferente. Toate sumele calculate in EURO vor fi exprimate in RON, in considerarea cursului de schimb BNR din ziua emiterii facturii. Plata se efectueaza prin virament bancar, in contul mentionat pe factura, in termen de 15 zile de la data emiterii.

Cu deosebita consideratie,

MUSAT & ASOCIATII – Restructuring\Insolvency S.P.R.L.

Prin practician in insolventa asociat

Mihai Popa



The image shows a handwritten signature in blue ink, which appears to be 'Mihai Popa'. To the right of the signature is a circular blue stamp. The stamp contains the text 'Restructuring\Insolvency' at the top and bottom, and 'MUSAT & ASOCIATII' in the center.