

Administratorul Special al SC HIDROJET SA – în Reorganizare Judiciara
Pentru A.G.E.A convocată în data de 25.05.2015

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL ÎNTOCMIT ÎN VEDEREA APLICĂRII LEGII NR.151/2014

1. Scopul Legii nr.151/2014 și obligațiile legale ale societății

SC Hidrojet SA este o societate listata pe piata Rasdaq sub simbolul de tranzactionare HIJA – pentru acțiunile emise.

La data de 24.10.2014 a intrat in vigoare Legea nr.151/2014, privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe piața Rasdaq sau pe piața valorilor mobiliare necotate, care reglementează procedura legala de urmat pentru acțiunile emitentului tranzacționate pe piața Rasdaq.

Potrivit acestei legi, piața Rasdaq se va desființa de drept la 12 luni de la data intrării în vigoare a Legii 151/2014, respectiv la data de 24.10.2015.

În aplicarea legii mentionate, Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF) a emis Regulamentul nr.17/2014, care clarifică anumite prevederi ale Legii nr.151/2014.

La articolul 2 din lege se stabilește în sarcina Consiliului de Administrație/Directoratului Societății următoarele obligații:

- Să convoace și să efectueze demersurile necesare pentru desfășurarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, având pe ordinea de zi dezbaterea de către acționari a situației create de lipsa cadrului legal de funcționare a pieței Rasdaq, precum și a adoptării unei decizii privind efectuarea de către societate a demersurilor legale necesare în vederea admitterii la tranzacționare a acțiunilor emise de societate pe o piață reglementată, **respectiv pe piața gestionată de B.V.B.** sau a tranzacționării acestora în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, **A.T.S.** in baza prevederilor Legii nr.297/2004 privind piața de capital și a reglementărilor emise de A.S.F.
- Să întocmească și să pună la dispoziția acționarilor în condițiile prevăzute de art.117² din Legea nr.31/1990 republicata, cu modificările și completările ulterioare, un raport referitor la cadrul juridic aplicabil tranzacționării acțiunilor societății pe o piață reglementată, respectiv tranzacționarea acestora în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, cu prezentarea piețelor reglementate și a sistemelor alternative de tranzacționare pe care pot fi tranzacționate acțiunile societății.
- În situația în care A.G.E.A. convocată pentru aplicarea prevederilor legale mai sus menționate, hotărăște ca societatea să nu facă demersurile legale necesare tranzacționării acțiunilor emise de societate pe o piață reglementată, sau pe un sistem alternativ de tranzacționare, **acționarilor au dreptul de a se retrage din societate în condițiile art.134 din legea 31/1990 republicata cu modificările și completările ulterioare. Plata acțiunilor se va face de către societate la prețul stabilit de către evaluatorul independent autorizat, cu respectarea prevederilor legale mai sus precizate.**

Cadrul juridic aplicabil pietelor reglementate și unui sistem alternativ de tranzacționare a acțiunilor îl reprezintă Legea nr.297/2004 privind piața de capital, și Regulamentele CNVM/ASF de aplicare a acestei legi nr.13/2004, 1/2006, 2/2006, modificate și completate ulterior, precum și Legea nr.31/1990 republicata cu modificările și completările ulterioare.

2. Piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare pe care pot fi tranzacționate acțiunile societății

În piața de capital se disting două segmente de piață autorizate de către A.S.F. pe care se tranzacționează acțiunile:

- a) Piețele reglementate, care sunt administrate de operatori de piață (B.V.B.)
- b) Sisteme alternative/multilaterale de tranzacționare care sunt administrate de operatori de piață sau de operatori de sistem (intermediari societăți de servicii de investiții financiare sau instituții de credit).

Potrivit definiției legale furnizată de Legea 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, **pieța reglementată** este un sistem pentru tranzacționarea instrumentelor financiare mai sus menționate care:

- funcționează regulat;
- este caracterizată de faptul că reglementările emise se supun aprobării A.S.F. definesc condițiile de funcționare, de acces pe piață, condițiile de admitere la tranzacționarea a unui instrument financiar (acțiuni);
- respectă cerințele de raportare și transparență în vederea asigurării protecției investitorilor stabiliți de prezenta lege și reglementările emise de A.S.F.

Sistemul alternativ de tranzacționare-ATS, este un sistem care pune în prezenta mai multe părți care cumpără și vând instrumente financiare, într-un mod care conduce la încheierea de contracte.

Valorile mobiliare care nu îndeplinesc cerințele de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată pot fi tranzacționate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare. Regulile de funcționare a sistemului alternativ supuse aprobării A.S.F. de către operatorii de sistem, cuprind:

- procedurile de tranzacționare;
- procedurile referitoare la informațiile puse la dispoziția participanților și publicului, înainte și după tranzacționare;
- tipul și numărul participanților, precum și condițiile de acces la sistemul alternativ de tranzacționare;
- instrumentele financiare tranzacționate;

Sistemul alternativ de tranzacționare trebuie să fie astfel structurat încât să asigure derularea ordonată și corectă a operațiunilor, iar intermediarilor acces nediscriminatoriu la acest sistem de tranzacționare, și un tratament egal participanților.

3. Dreptul acționarilor de a se retrage din societate

În situația în care AGEA nu aprobă tranzacționarea acțiunilor pe una din piețele prezentate, acționarii au dreptul de a se retrage din societate, și de a solicita cumpărarea acțiunilor lor de către societate.

Legea 151/2014 acordă acționarilor dreptul de retragere din societate, în condițiile art.134 din Legea 31/1990 și Regulamentului ASF 17/2014, termenul în care aceștia își pot exercita dreptul de retragere este de 90 zile de la publicarea hotărârii în Monitorul Oficial partea IV-a.

Cazurile în care acționarii se pot retrage din societate sunt următoarele:

- a) Dacă Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor hotărăște ca societatea să nu facă demersurile legale necesare în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor emise de societate pe o piață reglementată, sau a tranzacționării acestora în cadrul unui ATS, în condițiile art.2 alin (3) din Legea 151/2014. Publicitatea hotărârii adoptată cu acționarii societății se realizează prin Monitorul Oficial al României, partea IV-a, pe pagina web a ASF, pe pagina web a Bursei de Valori București, într-un cotidian de largă răspândire la nivel național și pe pagina web a societății Hidrojet.
- b) Dacă Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor nu se desfășoară din cauza neîndeplinirii condițiilor legale de cvorum.
- c) Dacă Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor nu adoptă nici o hotărâre prin neîndeplinirea condițiilor legale de majoritate.
- d) Dacă Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor nu se desfășoară în termenul de 120 de zile prevăzut de Legea 151/2014, respectiv până la data de 25.02.2014 din alte motive decât cele de la litera b și c, termenul de retragere al acționarilor este de 90 de zile de la această dată.

- e) Dacă ASF nu admite tranzacționarea acțiunilor pe piața reglementată/ATS-ul desemnat de Adunarea Generală a Acționarilor, în termen de 90 de zile de la data publicării respectivei decizii a ASF.

În aceste cazuri acționarii de la data de identificare stabilită potrivit art.5 din Regulamentul ASF nr.17/2014, au dreptul să se retragă din societate, pe baza unei declarații scrise de retragere, și să solicite cumpărarea acțiunilor de către societate.

Până la data prezentului raport au fost înregistrate la sediul SC HIDROJET SA Breaza, patru cereri de retragere din partea acționarilor.

Față de această situație, s-a procedat la îndeplinirea prevederilor Regulamentului ASF nr.17/2014 și anume:

- a) Stabilirea datei de identificare a acționarilor, ca fiind a cincea zi lucrătoare ulterioară încheierii termenului stabilit la art.2 alin (1) din Legea 151/2014 și solicitarea către Depozitarul Central a Registrului Consolidat al acționarilor la data de 27.02.2015.
- b) Solicitarea adresată Depozitarului Central de efectuare a demersurilor pentru blocarea acțiunilor pentru acționarii care au depus cereri de retragere.
- c) Întocmirea de către societate a Raportului Curent privind înregistrarea primei cereri de retragere și transmiterea acestuia către ASF și BVB.
- d) Efectuarea demersurilor către Oficiul Registrului Comerțului, pentru numirea unui expert autorizat independent pentru stabilirea contravalorii unei acțiuni conform Regulamentului ASF nr.17/2014.
- e) Societatea va întocmi raportările curente prevăzute de Regulamentul ASF 17/2014 privind inițierea demersurilor pentru desemnarea expertului independent și numirea acestuia de către ORC Prahova.
- f) Expertul autorizat independent desemnat de ORC Prahova, va finaliza Raportul privind prețul acțiunilor în termen de 30 zile lucrătoare de la desemnare.

Prețul va fi calculat ca valoare medie ce rezultă din aplicarea a cel puțin două metode de evaluare recunoscute de legislația în vigoare la data evaluării. Costurile de evaluare vor fi suportate de către societate.

- g) Societatea va face un raport curent referitor la prețul stabilit pe acțiune prin raportul întocmit de evaluator, precizând modalitățile prin care acționarii pot consulta raportul (în 24 de ore de la înregistrarea raportului la SC HIDROJET SA).
- h) Acționarii care au depus cereri de retragere din societate anterior efectuării de către societate a raportului curent prevăzut la lit.g au dreptul de a-și retrage cererile în termen de 10 zile lucrătoare de la data acestui raport.
- i) Societatea va preciza prin raportul curent încheierea termenului de depunere a cererilor de retragere din societate, care va cuprinde și mențiuni privind numărul acționarilor și numărul acțiunilor pentru care s-a exercitat dreptul de retragere din societate.
- j) Contravaloarea acțiunilor răscumpărate se va achita în termen de 30 zile lucrătoare care curg de la data stabilită potrivit art.7 alin(1) din Regulamentul ASF 17/2014.

Plata prețului se poate face numai în baza confirmării primite de la Depozitarul Central cu privire la blocarea acțiunilor.

Ținând cont de situația economico-financiară a SC HIDROJET SA, aflată în procedură de insolvență, faza reorganizare judiciară, care înregistrează datoriile către creditori și pierderi financiare, fiind realizată chiar o procedură de dare în plată a unor active (hale industriale cu terenul aferent) pentru stingerea unor datorii către Bugetul Consolidat al Statului, Administratorul Special propune AGEA neefectuarea demersurilor pentru înregistrarea acțiunilor societății pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare.

ADMINISTRATOR SPECIAL
RĂȘINĂ ȘERBAN