

S.C. CONSTRUCTII COMPLEXE BUZAU SA
B-dul 1 Decembrie 1918 Nr.1F – Buzau
C.F.RO 12714933 ; NR.ORC :J10/0087/2000
Tel.0741091227 ; Fax: 0238/416720
E-mail: scccbuzausa@yahoo.com

COMPLETARE ORDINE DE ZI CONVOCATOR **AGEA a SC. C. C. BUZAU SA din 12/13 IULIE 2022**

SC Constructii Complexe Buzau SA, Bd.1 Decembrie 1918, nr.1F - Buzau, CF.RO12714933; Nr.ORC:J10/87/2000,DI.Vidrascu Nicusor, in temeiul art.117,alin.(1) din Legea nr.31/1990 a societatilor comerciale republicata si modificata, la cererea actionarilor **Constantin Iulian Croitorescu,titular a 1.459 actiuni si Dan Segal titular a 17.291 actiuni,detinand impreuna 18.750 actiuni / drepturi de vot, reprezentand 5,409 % din capitalul social al societatii,Consiliul de Administratie completeaza ordinea de zi a **ADUNARII GENERALE EXTRAORDINARE a ACTIONARILOR din data de **12.07.2022 ora 11**(prima convocare) sau **13.07.2022 ora 11** (a II convocare),anunt publicat in Monitorul Oficial al Romaniei partea a IV-a nr.2387/07.06.2022,cu urmatorul punct(punct pentru care atasez justificarea):****

3. Aprobarea unui program de rascumparare a actiunilor proprii derulat in vederea reducerii capitalului social in urmatoarele conditii:

a).numarul total al actiunilor ce pot fi dobandite va fi 119.244 actiuni,reprezentand 34,400847% din capitalul social al societatii.

b).durata programului va fi de maxim 18 luni de la data publicarii hotararii Adunarii Générale Extraordinare a Actionarilor prin care a fost aprobat programul de rascumparare in Monitorul Oficial al Romaniei,partea a IV-a.

c).achizitionarea actiunilor se va realiza in cadrul pietei unde actiunile sunt admise la tranzactionare,prin toate operatiunile de piata permise potrivit legii incidente,care pot include si derularea unei oferte publice de cumparare initiate de societate,cu respectarea prevederilor legale.

d).pentru implementarea programului de rascumparare a actiunilor proprii se supune aprobarii Adunarii Générale Extraordinare a Actionarilor imputernicirea Consiliului de Administratie al societatii sa ia toate masurile necesare in vederea ducerii la indeplinire a hotararii Adunarii Générale Extraordinare a Actionarilor prin care a fost aprobat programul de rascumparare.

e).societatea va rascumpara actiuni in cadrul programului de rascumparare in vederea reducerii capitalului social al acesteia.

f).pretul pe actiune ce urmeaza a fi platit va fi situat intre un prôt minim de 18 lei pe actiune si un prôt maxim egal cu valoarea cea mai mica dintre (i)21,8 lei pe actiune si (ii)valoarea cea mai mare dintre pretul ultimei tranzactii independente efectuate si pretul cel mai ridicat din momentul respectiv al ofertei de achizitionare independente de la locul de tranzactionare unde se efectueaza achizitia.

g).tranzactiile de rascumparare pot avea drept obiect doar actiuni platite integral si vor fi efectuate doar din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societatii inscrise in ultima situatie financiara anuala aprobata ,cu exceptia rezervelor legale.

PRESEDINTE C.A.,
Vidrascu Nicusor



PENTRU ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR SC CONSTRUCTII COMPLEXE
BUZAU SA DIN 12/13.07.2022

Către: CONSTRUCTII COMPLEXE BUZAU S.A.
Adresa: Bd. 1 Decembrie 1918, nr. 1F, Buzau, jud. Buzau, scccubuzausa@yahoo.com
In atenția: Consiliului de Administrație

Subsemnații

- ♦ Constantin-Iulian Croitorescu, domiciliat în ~~_____~~, Romania, titular a 1'459 acțiuni
- ♦ Dan Segal, domiciliat în ~~_____~~, Elveția, titular a 17'291 acțiuni

deținând împreună un număr total de 18.750 acțiuni/drepturi de vot reprezentând 5,409% din capitalul social al societății, solicităm introducerea unui punct nou pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Construcții Complexe Buzău S.A. din data de 12/13.07.2022 și anume:

1. Aprobarea unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii derulat în vederea reducerii capitalului social în următoarele condiții:
 - a. numărul total al acțiunilor ce pot fi dobândite va fi 119.244 acțiuni, reprezentând 34,400847% din capitalul social al societății;
 - b. durata programului va fi de maxim 18 luni de la data publicării hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor prin care a fost aprobat programul de răscumpărare în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a;
 - c. achiziționarea acțiunilor se va realiza în cadrul pieței unde acțiunile sunt admise la tranzacționare, prin toate operațiunile de piață permise potrivit legii incidente, care pot include și derularea unei oferte publice de cumpărare inițiate de societate, cu respectarea prevederilor legale;
 - d. pentru implementarea programului de răscumpărare a acțiunilor proprii se supune aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor împuternicirea Consiliului de Administrație al societății să ia toate măsurile necesare în vederea ducerii la îndeplinire a hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor prin care a fost aprobat programul de răscumpărare;
 - e. Societatea va răscumpăra acțiuni în cadrul programului de răscumpărare în vederea reducerii capitalului social al acesteia;
 - f. prețul pe acțiune ce urmează a fi plătit va fi situat între un preț minim de 18 lei pe acțiune și un preț maxim egal cu valoarea cea mai mică dintre (i) 21,8 lei pe acțiune și (ii) valoarea cea mai mare dintre prețul ultimei tranzacții independente efectuate și prețul cel mai ridicat din momentul respectiv al ofertei de achiziționare independente de la locul de tranzacționare unde se efectuează achiziția;
 - g. tranzacțiile de răscumpărare pot avea drept obiect doar acțiuni plătite integral și vor fi efectuate doar din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale

Justificarea acestui punct este următoarea:

Cadrul legal

PENTRU ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR SC CONSTRUCTII COMPLEXE
BUZAU SA DIN 12/13.07.2022

Operațiunii de răscumpărare a acțiunilor proprii îi sunt aplicabile prevederile Legii nr. 31/1990, ale legislației pieței de capital, ale Regulamentului (UE) nr. 596/2014 privind abuzul de piață și ale Regulamentului Delegat (UE) nr. 1052/2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru condițiile aplicabile programelor de răscumpărare și măsurilor de stabilizare.

Conform prevederilor art. 103¹ din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, răscumpărarea acțiunilor poate avea loc în următoarele condiții:

„a) autorizarea dobândirii propriilor acțiuni este acordată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, care va stabili condițiile acestei dobândiri, în special numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi dobândite, durata pentru care este acordată autorizația și care nu poate depăși 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și, în cazul unei dobândiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă;

b) valoarea nominală a acțiunilor proprii dobândite de societate, inclusiv a celor aflate deja în portofoliul său, nu poate depăși 10% din capitalul social subscris;

c) tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni integral liberate;

d) plata acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale”.

Potrivit art. 104 alineatul (1) litera a) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, restricțiile prevăzute la art. 103¹ nu se aplică în cazul acțiunilor dobândite în vederea reducerii capitalului social.

În conformitate cu prevederile art. 105 din Legea nr. 31/1990 acțiunile dobândite de societate nu dau dreptul la dividende pe perioada deținerii lor de către societate. Potrivit aceluiași articol, dreptul de vot conferit de acțiunile dobândite de societate va fi suspendat pe perioada deținerii lor de către societate.

Justificare economica

Conform raportului anual aferent anului 2021, societatea deținea numerar în casa și conturi la bănci în valoare de 3.467.230 lei, active circulante de 3.864.809 lei și avea datoriile totale de 700.912 lei. De asemenea, societatea avea înregistrată în contul rezerve suma de 5.428.537 lei. Conform bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2022, investițiile totale pentru anul 2022 sunt evaluate la suma de 234.960 lei. În condițiile actuale, cu o inflație estimată conform prognozelor Băncii Naționale a României de aproximativ 14,2% pentru primul semestru al anului 2022¹, excedentul de numerar se devalorizează rapid. Considerăm ca este de datoria conducerii companiei să optimizeze structura bilanțului și să evite aceasta devalorizare. Numerarul și depozitele bancare aduc la ora actuală o dobândă neglijabilă și nu sunt necesare nici pentru activitatea operațională, nici pentru îndeplinirea unor eventuale planuri de investiții aprobate de către acționari.

În același timp, prețul acțiunii nu reflectă nici pe departe valoarea societății, tranzacționându-se cu un discount de peste 70% față de o estimare conservativă a activelor. Discountul ar fi chiar mult mai mare dacă societatea ar actualiza valoarea activelor imobiliare deținute. Aceasta discrepanta majoră face ca acțiunea să fie masiv subevaluată. Utilizarea numerarului pentru răscumpărarea și anularea ulterioară

¹ Sursa: BNR <https://www.bnr.ro/Proiectii-BNR-22694-mobile.aspx>

**PENTRU ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR SC CONSTRUCTII COMPLEXE
BUZAU SA DIN 12/13.07.2022**

a acțiunilor ar duce valoarea de piața mai aproape de valoarea reala a societății și este una dintre cele mai lucrative posibilități de investiție existente în prezent și în viitorul previzibil.

Investiția alternativă propusă de societatea Condor, în speță participarea în majorarea capitalului social al societății Kondor Development A/S, nu prezintă nici o justificare economică. În plus, există un conflict de interese dat de afilierea între acționarii semnificativi ai Societății Construcții Complexe Buzău S.A. și Kondor, conducerea acestora din urmă cuprinzând persoane fizice afini de până la gradul al doilea cu acționarii majoritari.

Concluzionând, utilizarea numerarului societății pentru răscumpărarea propriilor acțiuni este evident o investiție mai profitabilă și nu risca să complice situația juridică a societății.

Cu stimă,



Iulian CROITORESCU



Dr. Dan SEGAL

