

RAPORT TRIMESTRIAL
TRIMESTRUL II DE LA OMOLOGAREA PLANULUI DE RESTRUCTURARE
(01.06.2026 – 31.08.2026)
privind procedura de concordat preventiv a MW GREEN POWER EXPORT S.A.
Nr. 2002/ 04.09.2026

1. Date privind dosarul: Dosar nr. 1774/93/2025, Tribunalul Ilfov – Secția I Civilă; termen de control pentru implementarea planului de restructurare: 10.09.2026, ora 11:00, în cameră de consiliu.

2. Debitor: MW GREEN POWER EXPORT S.A. (*în concordat, in concordat proceedings, en concordat*), persoană juridică de naționalitate română, cu sediul social în Șoseaua Pipera-Tunari nr. 152, Ap. Vila B4, Biroul 1, Voluntari, jud. Ilfov, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J2013002613237, CUI 28995126, reprezentată legal prin administrator statutar dl. Canacheu Constantin;

3. Creditori: conform Tabelului de creanțe afectate, anexă la Planul de restructurare omologat (total creanțe afectate: 45.455.545,56 lei);

4. Administrator concordatar: Consorțiul de practicieni în insolvență format din INFINEXA RESTRUCTURING FILIALA BUCUREȘTI S.P.R.L., cu sediul în București, Piața Presei Libere nr. 3-5, Turnul de Sud (City Gate), et. 13, sector 1, RFO II 5262, CUI RO50295439, reprezentată legal prin asociat coordonator Adrian Lotrean, și BMT REVIVO S.P.R.L., cu sediul în București, str. Buzești nr. 75-77, sector 1, reprezentată legal prin practician în insolvență coordonator Sergiu Ioan Iliș. Subscrisul consorțiu, în calitate de administrator concordatar al debitoarei **MW GREEN POWER EXPORT S.A.**, desemnat prin Încheierea de ședință nr. 63/2025 din 22.07.2025, pronunțată de Tribunalul Ilfov – Secția I Civilă în dosarul nr. 1774/93/2025, **în temeiul art. 19 lit. g) coroborat cu art. 33 alin. (5) din Legea nr. 85/2014**, comunică:

Raportul privind modul de îndeplinire a obligațiilor asumate prin Planul de restructurare în perioada 01.06.2026 – 31.08.2026

I. Preambul

Prin Încheierea de ședință din data de 03.03.2026, pronunțată în dosarul nr. 1774/93/2025, Tribunalul Ilfov – Secția I Civilă a admis cererea formulată de administratorul concordatar și, în temeiul art. 28 alin. (2) lit. a) și alin. (5) din Legea nr. 85/2014, a omologat Planul de restructurare al debitoarei MW GREEN POWER EXPORT S.A. Totodată, în temeiul art. 29 alin. (1) din Legea nr. 85/2014, instanța a constatat intervenită suspendarea executărilor silite asupra debitoarei având ca obiect recuperarea creanțelor afectate, de la data omologării planului, și a stabilit termen pentru verificarea implementării planului de restructurare la data de 10.09.2026.

Pentru perioada 03.03.2026 – 31.05.2026, administratorul concordatar a întocmit Raportul trimestrial nr. 1686/20.07.2026, depus la dosarul cauzei, comunicat creditorilor afectați și publicat prin intermediul sistemului de raportare al Bursei de Valori București, prin care s-a prezentat modul de îndeplinire a obligațiilor asumate prin Planul de restructurare în primele luni de la omologare.

Prezentul raport acoperă perioada 01.06.2026 – 31.08.2026 (lunile 4–6 din Anul I, Semestrul I al Planului de restructurare) și a fost întocmit pe baza documentelor contabile puse la dispoziție de debitoare (balanțele de verificare aferente lunilor iunie, iulie și august 2026, precum și situația încasărilor și plăților derulate prin contul bancar al societății în perioada de referință), debitoarea îndeplinindu-și obligația de transmitere a informațiilor prevăzută de art. 33 alin. (6) din Legea nr. 85/2014.

Reamintim că durata planului este de 48 de luni de la data omologării, iar potrivit art. 24 alin. (7) din Legea nr. 85/2014, în primul an de implementare se impune plata a minimum 10% din valoarea creanțelor afectate. Programul de plată (Anexa nr. 5 la Plan) prevede pentru Anul I distribuiri totale de 4.569.174 lei (CEC Bank – principal: 3.023.156 lei; obligatari MWGP2509E: 1.424.662 lei; creditori bugetari: 121.356 lei), reprezentând cca. 10,05% din totalul creanțelor afectate, cu respectarea pragului legal.

II. Activitatea operațională și situația economico-financiară

Societatea are ca obiect principal de activitate producția de energie electrică din resurse regenerabile (cod CAEN 3512), exploatând centrala electrică fotovoltaică de la Videle (putere autorizată 4,84 MW). În perioada analizată – care corespunde vârfului sezonier de producție fotovoltaică – activitatea de producție s-a desfășurat în mod continuu, societatea menținând autorizațiile și licențele necesare (licența de producător ANRE) și personalul aferent (3 salariați, la nivelul avut în vedere prin Plan).

2.1. Venituri din vânzarea energiei electrice

Energia electrică produsă a fost valorificată în baza contractelor în derulare, principalul partener de achiziție fiind Alive Capital S.A. Facturarea energiei livrate se realizează, conform mecanismului contractual, în luna următoare celei de producție, pe baza procesului-verbal de producție emis de operatorul de distribuție (Distribuție Oltenia S.A.). Situația veniturilor facturate aferente producției perioadei se prezintă astfel:

Indicator	Iunie 2026	Iulie 2026	August 2026	Total T2
Venituri facturate din vânzarea energiei electrice (RON)	102.454,65	104.201,10	în curs de facturare*	206.655,75

** Producția aferentă lunii august 2026 se facturează în luna septembrie 2026, pe baza procesului-verbal de producție, conform mecanismului contractual descris mai sus; suma aferentă nu este inclusă în totalul perioadei.*

Facturile emise pentru producția lunilor iunie și iulie 2026 au fost încasate integral în perioada de raportare, încasările totale din vânzarea energiei electrice (incluzând și producția lunii mai 2026, facturată în iunie) ridicându-se la 314.660,10 lei. Raportat la ținta anuală din Plan (2.010.000 lei, respectiv o medie lunară de 167.500 lei), nivelul lunar facturat (cca. 103 mii lei) se menține sub previziuni, pe fondul condițiilor de piață, caracterizate de prețuri reduse ale energiei electrice în intervalele orare cu producție fotovoltaică ridicată, fenomen de altfel avut în vedere și în analiza de piață din cuprinsul Planului; decalajul este compensat parțial prin valorificarea certificatelor verzi și prin gestiunea riguroasă a cheltuielilor, astfel cum se arată în continuare.

2.2. Venituri din valorificarea certificatelor verzi

Valorificarea certificatelor verzi – sursa principală de lichidități a societății potrivit Planului – a generat în perioada analizată venituri financiare (ct. 768) după cum urmează:

Indicator	Iunie 2026	Iulie 2026	August 2026	Total T2
Venituri din valorificarea certificatelor verzi (RON)	51.284,15	681.219,57	51.728,81	784.232,53

Luna iulie 2026 a concentrat un volum semnificativ de tranzacții cu certificate verzi, încasările aferente provenind de la furnizori de energie cu obligații de achiziție: Societatea de Producere a Energiei Electrice Hidroelectrica S.A. (358.989 lei), PPC Energie S.A. (99.604 lei), Nova Power & Gas S.A. (94.713 lei), Electrica Furnizare S.A. (201.876 lei încasați în perioadă), Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. (37.351 lei), Getica 95 Com S.R.L. (28.014 lei), Engie România S.A., Chimcomplex S.A., C.E.T. Govora S.A., GES Furnizare S.R.L., Grenerg S.R.L. și alții. Cumulat de la data omologării, veniturile din valorificarea certificatelor verzi au atins 1.612.486,44 lei, respectiv cca. 73,4% din nivelul pro-rata bugetat, procesul de valorificare continuând în vederea asigurării surselor necesare distribuirilor aferente Semestrului I.

2.3. Cheltuielile de exploatare

Cheltuielile de exploatare (exclusiv amortizarea) au totalizat 448.972,37 lei în perioada analizată, în scădere cu cca. 33,5% față de trimestrul precedent (674.743 lei, care includea însă cheltuielile nerecurente aferente omologării planului), cu următoarea structură principală:

Categorie (RON)	Iunie 2026	Iulie 2026	August 2026	Total T2
Servicii executate de terți (ct. 628)*	118.385,10	109.489,83	59.731,58	287.606,51

Salarii (ct. 641)**	42.565,00	41.660,00	0,00	84.225,00
Întreținere și reparații (ct. 611)	571,90	10.500,00	10.412,48	21.484,38
Prime de asigurare (ct. 613)	0,00	12.158,69	5.696,95	17.855,64
Energie, apă (ct. 6051)	5.081,04	5.086,35	5.259,15	15.426,54
Chirii (ct. 6123)	5.000,00	0,00	0,00	5.000,00
Alte cheltuieli de exploatare	6.455,81	7.269,53	3.648,96	17.374,30
Total cheltuieli de exploatare (fără amortizare)	178.058,85	186.164,40	84.749,12	448.972,37
Amortizare (ct. 6811)	117.945,20	117.945,15	117.945,20	353.835,55

* Poziția „Servicii executate de terți” include serviciile de operare și mentenanță a parcului fotovoltaic, serviciile de pază, serviciile contabile, juridice, de audit și alte servicii-suport, precum și onorariile administratorului concordatar, achitate în conformitate cu prevederile Planului și cu bugetul aferent Anului I.

** Drepturile salariale aferente lunii august 2026 se înregistrează odată cu statul de salarii al lunii, fiind plătitabile în luna septembrie 2026; balanța lunii august are, sub acest aspect, caracter preliminar.

În perioada de raportare nu au fost efectuate plăți de dobânzi, soldul datoriilor din dobânzi la 31.08.2026 fiind de 2.112.226,71 lei (1.044.875,10 lei aferent creditelor CEC Bank și 1.067.351,61 lei aferent împrumuturilor obligatate), iar cheltuielile financiare ale perioadei au fost nesemnificative.

2.4. Rezultatul perioadei

Indicator (RON)	Iunie 2026	Iulie 2026	August 2026
Rezultat lunar (ct. 121)	-247.517,39	+377.100,24	-150.965,51
Pierdere cumulată an 2026 (ct. 121 – SF debitor)	-781.363,74	-404.263,50	-555.229,01

Rezultatul contabil aferent perioadei de raportare 01.06 – 31.08.2026 este o pierdere de numai 21.382,66 lei (pierdere cumulată la 31.08.2026: 555.229,01 lei, față de 533.846,35 lei la 31.05.2026). Pierdere contabilă este atribuibilă preponderent amortizării imobilizărilor (353.835,55 lei în perioadă), element fără impact asupra trezoreriei, precum și decalajului de facturare specific vânzării de energie electrică, veniturile aferente producției lunilor iunie și iulie (206.655,75 lei, facturate și încasate în perioada de raportare) urmând mecanismul contractual de facturare în luna următoare livrării. Rezultatul operațional-monetar al perioadei – calculat ca

venituri facturate din energie electrică și certificate verzi minus cheltuielile de exploatare fără amortizare – este pozitiv, de +541.915,91 lei (cumulat de la omologare: +947.633,59 lei), confirmând capacitatea activității curente de a genera excedent de numerar, premisă esențială a Planului de restructurare.

2.5. Analiza comparativă între indicatorii previzionați prin Plan și cei realizați (cumulat de la omologare)

Indicator (RON)	Plan – Anul I	Pro-rata 6 luni (6/12)	Realizat cumulat	Grad realizare
Venituri din vânzarea energiei electrice*	2.010.000	1.005.000	458.862,30	45,7%
Venituri din valorificarea certificatelor verzi	4.391.680	2.195.840	1.612.486,44	73,4%
Total venituri din energie și certificate verzi	6.401.680	3.200.840	2.071.348,74	64,7%
Cheltuieli operaționale (fără amortizare)	1.889.576	944.788	1.123.715,15	118,9%**
Rezultat operațional-monetar (incl. certificate verzi)	4.512.104	2.256.052	947.633,59	42,0%

* Exclusiv producția lunii august 2026, în curs de facturare la data prezentului raport, conform mecanismului contractual.

** Depășirea nivelului pro-rata al cheltuielilor operaționale nu reprezintă o depășire efectivă a bugetului aprobat prin Plan. Planul de restructurare previzionează cheltuielile la nivel anual, iar sumele care, prin natura lor, nu sunt susceptibile de o alocare pro-rata pe parcursul anului — precum onorariul de succes al administratorului concordatar, datorat și achitat integral la omologarea Planului — apar ca depășire doar prin raportare la o medie a perioadei, fiind în fapt cheltuieli bugetate prin Plan pentru Anul I. Excluzând acest element cu caracter nerecurent, cheltuielile operaționale cumulate se situează la cca. 99,4% din nivelul pro-rata bugetat, execuția încadrându-se în parametrii avuți în vedere prin Plan.

2.6. Situația patrimonială

Sinteza principalelor elemente patrimoniale la 31.05.2026 și la 31.08.2026, conform bilanțelor de verificare, se prezintă astfel:

Indicator (RON)	31.05.2026	31.08.2026
Active imobilizate, din care principalele componente:	34.071.403,28	33.717.567,73
– imobilizări corporale nete	20.401.934,85	20.048.099,30
– imobilizări financiare (acțiuni, obligațiuni, alte creanțe imobilizate)	13.665.945,43	13.665.945,43
Stocuri	85.493,83	87.583,51
Creanțe (nete de ajustări) și alte active asimilate	13.506.579,06	13.182.751,86

Disponibilități bănești și alte valori	808.800,83	1.438.806,79
Cheltuieli în avans și decontări	7.793,39	7.549,07
TOTAL ACTIV	48.480.070,39	48.434.258,96
Datorii pe termen lung (credite bancare, obligațiuni, dobânzi)	33.204.195,27	33.219.414,83
Datorii pe termen scurt (furnizori, buget, salarii, asociați, creditori diverși)	12.234.914,61	12.195.266,28
Capitaluri proprii	3.040.960,51	3.019.577,85
TOTAL PASIV	48.480.070,39	48.434.258,96

Structura patrimonială s-a menținut stabilă în perioada analizată. Se remarcă majorarea în continuare a disponibilităților bănești, de la cca. 808.801 lei la 31.05.2026 la cca. 1.438.807 lei la 31.08.2026 (+77,9%), reflectând acumularea de lichidități în vederea efectuării distribuțiilor aferente Semestrului I.

Diferența redusă în sumă de 3.553,38 lei dintre valoarea disponibilităților bănești de 808.800,83 lei și soldul inițial la 01.06.2026 de 805.247,45 lei este explicată prin faptul că bilanțul include casa/alte valori, însă tabelul de trezorerie doar contul curent. Datoriile pe termen lung au înregistrat o variație nesemnificativă (+15 mii lei, aferentă actualizării împrumutului obligatar exprimat în valută), nefiind contractate finanțări noi în perioadă, iar capitalurile proprii rămân pozitive (3.019.578 lei la 31.08.2026).

III. Situația încasărilor și plăților (01.06.2026 – 31.08.2026)

Situația fluxurilor de numerar derulate prin contul bancar al societății în perioada de raportare, conform extraselor de cont și fișei contului 5121, se prezintă sintetic astfel:

Indicator (RON)	Valoare
Sold inițial disponibil la 01.06.2026	805.247,45
(+) Încasări totale în perioada 01.06 – 31.08.2026	1.870.116,36
(-) Plăți totale în perioada 01.06 – 31.08.2026	1.264.062,92
Sold final disponibil la 31.08.2026 (cont curent)	1.411.300,89

Fluxul net de numerar al perioadei a fost pozitiv, de cca. +606.053 lei, societatea finanțându-și integral activitatea curentă din surse proprii, fără atragerea de finanțări noi sau intermediare. Precizăm că încasările și plățile perioadei includ operațiuni cu caracter neutru asupra trezoreriei societății: un plasament de trezorerie pe termen scurt, constituit și restituit integral în cursul lunii iunie 2026 (reflectat în cuantum egal la încasări și la plăți), precum și transferuri aferente operațiunilor de schimb valutar între conturile proprii ale societății. Încasările de la clienți au

totalizat 1.148.546,36 lei (energie electrică și certificate verzi), în creștere cu cca. 20% față de trimestrul precedent, iar plățile au vizat exclusiv cheltuielile curente necesare desfășurării activității (servicii de operare și mentenanță a parcului fotovoltaic, pază, utilități, salarii, servicii-suport, taxe și tarife aferente activității, precum și onorariile administratorului concordatar, achitate în conformitate cu bugetul aferent Anului I din Plan). Salariile personalului au fost achitate lunar, la scadență. Situația detaliată a încasărilor și plăților derulate prin contul bancar al societății se regăsește în evidențele debitoare și ale administratorului concordatar și poate fi pusă la dispoziția creditorilor interesați, la cerere.

Menționăm că obligațiile fiscale aferente drepturilor salariale semnalate în raportul trimestrial anterior au fost achitate integral în luna iunie 2026, conform recomandării administratorului concordatar. La 31.08.2026 figurau în sold obligații fiscale curente aferente salariilor în cuantum cumulat de 29.955 lei, aferente în principal lunilor iunie și iulie 2026, administratorul concordatar recomandând debitoare menținerea conformării fiscale prin achitarea acestora cu prioritate, având în vedere disponibilitățile existente.

IV. Implementarea Programului de plată a creanțelor

Programul de plată a creanțelor (Anexa nr. 5 la Planul de restructurare, modificat) este structurat pe semestre. Distribuiri programate pentru Semestrul I al Anului I sunt următoarele:

Grupă de creditori	Creanță conform Tabel creanțe afectate (RON)	Distribuiri programate Sem. I (RON)	Distribuiri efectuate în perioada de raportare (RON)
Creanțe garantate – CEC Bank S.A.	13.317.868,49	1.511.578	0,00
Creanțe garantate – obligatari MWGP2509E	5.298.799	712.331	0,00
Creanțe garantate – obligatari MWGP27	11.683.262	–	–
Creanțe salariale	1.858	– (scadente Sem. I, Anul II)	–
Creanțe bugetare	121.356	60.678	0,00
Creanțe chirografare	15.032.401,78	– (scadente Anul IV)	–
TOTAL	45.455.545,56	2.284.587	0,00

Distribuiri aferente Semestrului I devin scadente în cursul lunii septembrie 2026 (având în vedere data omologării planului de restructurare), astfel încât în perioada de raportare (01.06

– 31.08.2026) nu a existat nicio tranșă scadentă, Programul de plăți fiind respectat integral la data prezentului raport.

Din perspectiva capacității de plată, la 31.08.2026 societatea dispunea de lichidități de cca. 1,44 mil. lei (din care 1.411.301 lei în contul curent), acumulate în vederea efectuării distribuțiilor aferente Semestrului I (2.284.587 lei). Diferența urmează a fi acoperită din valorificarea în continuare a stocului de certificate verzi deținut de societate – proces aflat în derulare, astfel cum o demonstrează încasările recurente din perioada de raportare, sesiunile de tranzacționare pe piețele centralizate administrate de OPCOM având frecvență lunară – precum și din încasările curente din vânzarea energiei electrice, aflată în perioada de vârf sezonier de producție. Administratorul concordatar monitorizează îndeaproape evoluția încasărilor și calendarul de tranzacționare a certificatelor verzi, corelat cu efectuarea distribuțiilor aferente Semestrului I, stadiul efectuării acestora urmând a fi prezentat detaliat în raportul trimestrial următor.

V. Concluziile administratorului concordatar

Analiza celui de-al doilea trimestru de implementare a Planului de restructurare evidențiază următoarele:

- activitatea de bază a societății (producția și vânzarea de energie electrică, respectiv valorificarea certificatelor verzi) s-a desfășurat continuu și în parametri funcționali, perioada corespunzând vârfului sezonier de producție fotovoltaică;
- încasările de la clienți au totalizat 1.148.546 lei, în creștere cu cca. 20% față de trimestrul precedent, veniturile cumulate din valorificarea certificatelor verzi atingând cca. 73,4% din nivelul pro-rata bugetat;
- rezultatul operațional-monetar al perioadei a fost pozitiv (+541.916 lei; cumulat de la omologare: +947.634 lei), pierderea contabilă a perioadei, de numai 21.383 lei, fiind atribuită preponderent amortizării (element fără impact asupra trezoreriei) și decalajului contractual de facturare a energiei electrice;
- fluxul net de numerar a fost pozitiv (+606.053 lei), disponibilitățile bănești majorându-se cu cca. 78% în perioada analizată, până la cca. 1,44 mil. lei, acumulate în vederea efectuării distribuțiilor aferente Semestrului I;
- creanțele curente față de furnizori și salariați au fost achitate la scadență, iar obligațiile fiscale semnalate în raportul anterior au fost achitate integral în luna iunie 2026, conform recomandării administratorului concordatar;
- nu a existat nicio tranșă scadentă din Programul de plăți în perioada de raportare, distribuțiile aferente Semestrului I (2.284.587 lei) devenind scadente în cursul lunii

septembrie 2026, cu surse de finanțare identificate (lichidități acumulate de cca. 1,44 mil. lei și valorificarea în continuare a stocului de certificate verzi deținut de societate).

Față de cele prezentate, administratorul concordatar apreciază că, la data prezentului raport, derularea Planului de restructurare menține viabilitatea afacerii debitoarei, în sensul art. 33 alin. (5) din Legea nr. 85/2014, obligațiile asumate prin Plan fiind respectate integral în perioada de raportare.

Față de cele de mai sus, solicităm Judecătorului-sindic:

- să ia act de măsurile și de constatările prezentate în cuprinsul prezentului raport;
- să acorde un nou termen pentru continuarea procedurii de concordat preventiv și verificarea implementării Planului de restructurare, în cadrul căruia vor fi prezentate și distribuiri aferente Semestrului I.

În temeiul art. 411 alin. (1) pct. 2 teza finală coroborat cu art. 223 C.proc.civ., solicităm judecarea cauzei și în lipsa noastră de la dezbateri.

Prezentul raport se depune la dosarul cauzei, se comunică creditorilor ale căror creanțe sunt afectate prin Planul de restructurare, conform art. 33 alin. (5) din Legea nr. 85/2014, și se publică prin intermediul sistemului de raportare al Bursei de Valori București, având în vedere calitatea societății de emitent de obligațiuni admise la tranzacționare (MWGP27), în vederea informării deținătorilor de obligațiuni și a publicului investitor.

Cu deosebită considerație,
Administrator concordatar,
Consortiul format din:

**INFINEXA RESTRUCTURING
FILIALA BUCUREȘTI S.P.R.L.**

Asociat coordonator

Adrian LOTREAN



BMT REVIVO SPRL

Practician în insolvență coordonator

Sergiu Ioan ILIȘ

