

**PLAN DE REORGANIZARE PRELUNGIT ȘI
MODIFICAT
AL ACTIVITĂȚII DEBITORULUI
SEMNAL MEDIA SA**

În reorganizare judiciară/ In judicial reorganisation/En Redressement

Planul de Reorganizare inițial al activității SEMNAL MEDIA SA a fost confirmat prin Sentința nr. 237/11.09.2018 a Tribunalului Vaslui, Secția Civilă, pronunțată în dosarul nr. 1123/89/2017

Planul de Reorganizare Prelungit și Modificat a fost întocmit de către creditorii ZAMFIR GHEORGHE și GUNGOR ELISABETA, în solidar, împreună cu SC APOLODOR 2003 SRL

în conformitate cu prevederile art. 139 alin.(5) din Legea nr. 85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență cu modificările și completările ulterioare , coroborat cu prevederile art. 52 din Legea 55/2020 privind unele măsuri pentru prevenirea și combaterea efectelor pandemiei de COVID-19

Mai 2021

CONTENTS

CAPITOLUL I.

JUSTIFICAREA LEGALĂ a PROPUNERII DE MODIFICARE și PRELUNGIRE A PLANULUI DE REORGANIZARE AL DEBITORULUI SEMNAL MEDIA SA.....3

CAPITOLUL II.6

DURATA PLANULUI DE REORGANIZARE JUDICIARĂ6

CAPITOLUL III.....6

REZUMATUL PLANULUI DE REORGANIZARE CONFIRMAT DE JUDECĂTORUL SINDIC PRIN SENTINȚA CIVILĂ Nr. 237/11.09.2018.....6

CAPITOLUL IV.....10

PRELUNGIREA ȘI MODIFICAREA PLANULUI DE REORGANIZARE A ACTIVITĂȚII SEMNAL MEDIA SA ȘI FUNDAMENTAREA ACESTEIA10

IV.1. NECESITATEA MODIFICĂRII ȘI PRELUNGIRII DURATEI DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE.....11

IV.2. DISTRIBUIRI. PROGRAMUL DE PLATĂ MODIFICAT AL CREANTELOR.....13

IV.2.1. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII BUGETARI.....13

IV.2.2. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI14

IV.2.2. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR NĂSCUTE ÎN PERIOADA DE INSOLVENȚĂ..15

CONCLUZII 15

CAPITOLUL I.

JUSTIFICAREA LEGALĂ A PROPUNERII DE MODIFICARE ȘI PRELUNGIRE A PLANULUI DE REORGANIZARE AL DEBITORULUI SEMNAL MEDIA SA.

Prin sentința Tribunalului Vaslui nr. 172/F din 20 septembrie 2017, completată cu hotărârea Tribunalului Vaslui din data de 28.09.2017 prin care s-a dispus îndreptarea erorii materiale strecurate în sentința nr. 172/F din 20.09.2017 în dosarul nr. 1123/89/2017 împotriva debitoarei SEMNAL MEDIA SA cu sediul social în Huși, Str. Iftene Căciulă, Nr. 3, jud. Vaslui, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J37/670/2008, CUI RO 24397316, s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței și numirea în calitate de administrator judiciar a Cabinetului Individual de Insolvență Dascălu Maria.

EUROBUSINESS LRJ SPRL devine administrator judiciar al societății SEMNAL MEDIA SA ca urmare a preluării portofoliului de dosare a Cabinetului Individual de Insolvență DASCĂLU MARIA - conform Declarației de succesiune semnate între Cabinetul Individual de Insolvență "DASCĂLU MARIA" și EUROBUSINESS LRJ SPRL și avizată de UNPIR în decembrie 2018, fiind transferat inclusiv dosarul privind debitoarea SEMNAL MEDIA SA.

Tribunalul Vaslui a luat act de schimbarea formei de organizare a administratorului judiciar din Cabinet Individual de Insolvență Dascălu Maria în practician în insolvență asociat coordonator în cadrul Eurobusiness LRJ SPRL și de faptul că, în urma încheierii Declarației de Succesiune încheiată între Cabinet Individual de Insolvență Dascălu Maria și Eurobusiness LRJ SPRL, aceasta din urmă a preluat portofoliul de dosare al administratorului judiciar din prezenta cauză.

Prin Sentința Civilă nr. 237/11.09.2018 pronunțată în Dosarul nr. 1123/89/2017 aflat pe rolul Tribunalului Vaslui, secția Civilă, judecătorul-sindic a confirmat Planul de Reorganizare al activității debitorului SEMNAL MEDIA SA, propus de către creditorii și aprobat în ședința Adunării Creditorilor din data de 27.08.2018.

Planul de Reorganizare potrivit spiritului Legii nr.85/2014 privind procedura insolvenței trebuie să satisfacă scopul reorganizării, respectiv menținerea debitoarei în viața comercială, cu efectul menținerii serviciilor debitorului pe piață. De asemenea, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor. Aceasta pentru că în concepția modernă a legii, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitoarei aflate în faliment.

Reglementarea legală care stă la baza modificării Planului de Reorganizare este art. 139 alin.(5) din Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență care prevede că " (5) Modificarea planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia se poate face oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, fără a se putea depăși o durată totală maximă a derulării planului de 4 ani de la confirmarea inițială. Modificarea poate fi propusă de către oricare dintre cei care au vocația de a propune un plan, indiferent dacă au propus sau nu planul.

Votarea modificării de către adunarea creditorilor se va face cu creanțele rămase în sold, la data votului, în aceleași condiții ca și la votarea planului de reorganizare. Modificarea planului va trebui să fie confirmată de judecătorul-sindic.”

Reglementarea legală care stă la baza prelungirii Planului de reorganizare judiciară este Legea nr. 85/2014, art. 139, alin. 5, prin care legiuitorul a prevăzut că executarea Planului de reorganizare judiciară poate fi extinsă cu cel mult încă o perioadă de 1 an, durata totală maximă de derulării planului este de 4 ani de la confirmarea inițială. Modificarea poate fi propusă de către oricare dintre cei care au vocația de a propune un plan, indiferent dacă au propus sau nu planul. *Votarea modificării de către adunarea creditorilor se va face cu creanțele rămase în sold, la data votului, în aceleași condiții ca și la votarea planului de reorganizare.*

Prin Legea nr. 55/2020 privind unele măsuri pentru prevenirea și combaterea efectelor pandemiei de COVID-19 , s-au instituit o serie de facilități cu referire exactă la societățile aflate în stare de insolvență, inclusiv, pentru cele aflate în derulare cu un plan de reorganizare.

Aceste facilități care s-au impus după încetarea stării de urgență instituită la nivelul întregii țări până în mai 2020, au fost introduce pentru crearea unei protecții adecvate împotriva îmbolnăvirii cu coronavirusul SARS-CoV-2, dar și crearea în același timp a premiselor-cadru pentru revenirea etapizată, fără sincope majore, la situația de normalitate, inclusiv, prin relaxarea măsurilor luate în contextul instituirii și prelungirii de către Președintele României a stării de alertă pe teritoriul României.

Astfel conform prevederilor art. 52 din Legea nr. 55/2020 privind unele măsuri pentru prevenirea și combaterea efectelor pandemiei cu COVID-19

“ Pentru debitorul care și-a întrerupt activitatea total sau parțial ca efect al măsurilor adoptate de autoritățile publice competente potrivit legii, pentru prevenirea răspândirii pandemiei de COVID-19, pe durata stării de urgență și/sau de alertă, durata inițială de executare a planului de reorganizare, prevăzută de [art. 133 alin. \(3\) din Legea nr. 85/2014](#), cu modificările și completările ulterioare, poate fi de 4 ani, cu posibilitatea prelungirii, fără a depăși o durată totală a derulării planului de 5 ani, și a modificării, în mod corespunzător, dacă este cazul, în condițiile [art. 139 alin. \(5\) din Legea nr. 85/2014](#), cu modificările și completările ulterioare”.

În sprijinul mediului de afaceri și, în mod particular, al societăților care se află deja în procedura reorganizării judiciare, au fost legifera o serie de măsuri, menite a răspunde atât intereselor debitorilor, dar și creditorilor .

Atenția legiuitorului asupra domeniului insolvenței este una firească și justificată, pe de o parte, de necesitatea protejării acelor societăți, care deși și-au demonstrat viabilitatea pe parcursul implementării unui Plan de Reorganizare, dar riscă intrarea în faliment urmare crizei sanitare care a afectat grav și activitatea economică, împrejurare care ar implica și pierderea de locuri de muncă și vânzarea de active la prețuri reduse, iar, pe de altă parte, de protejarea perspectivelor de redresare prin prelungirea perioadei de implementare a programului de plăți.

În acest caz perioada de executare a Planului de Reorganizare poate fi prelungită fără a putea depăși 5 ani (limită maximală).

Măsura detaliată mai sus vine în sprijinul afacerilor și sistemului economic românesc, iar statul român reușește astfel să prezinte o aplecare concretă asupra problemelor ridicate de mediul de afaceri care se află în restructurare și care intenționează să iese din insolvență prin plata masei credale și menținerea în circuitul economic.

Planul de Reorganizare potrivit spiritului Legii nr.85/2014 privind procedura insolvenței trebuie să satisfacă scopul reorganizării, respectiv menținerea debitoarei în viața comercială, cu efectul menținerii debitorului pe piață. De asemenea, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor. Aceasta pentru că în concepția modernă a legii, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitoarei aflate în faliment.

Aceste măsuri vin și pentru realizarea scopului Legii nr. 85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență, conform art. 2 și art. 5, pct. 54 - care este acoperirea pasivului debitorului insolvent dar și salvarea afacerii debitorului acestuia având ca efect reinsertia în mediul economic în interesul creditorilor, salaraților, partenerilor de afaceri și chiar acționarilor, prin continuarea afacerii.

În fapt, pe lângă scopul principal al procedurii insolvenței, respectiv *"instituirea unei proceduri colective pentru acoperirea pasivului debitorului aflat în insolvență"*, este evidentă funcția economică a procedurii insolvenței, care nu se referă doar la supraviețuirea societății aflată în dificultate ci, mai cu seamă, restructurarea economică într-un context concurențial.

Cele două principii statuate de Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, chiar dacă aparent antagonice, pot fi îmbinate prin implementarea unui plan de reorganizare fundamentat economic, viabil și onest, care să urmărească restructurarea societății având drept efect plata creditorilor, într-o proporție mai mare decât în cazul unei proceduri de faliment, și într-un orizont de timp relativ comparabil, dar și reinsertia în circuitul economic a unei companii viabile, capabilă să facă față unui mediu concurențial.

Având în vedere dinamica vieții economice și fluctuațiile pe piața de profil, legiuitorul a creat posibilitatea modificării și prelungirii Planului de Reorganizare judiciară atunci când intervin modificări ale elementelor considerate de lege ca fiind esențiale, sau atunci când previziunile economice și financiare avute în vedere la momentul întocmirii Planului de reorganizare judiciară nu mai sunt în concordanță cu modul în care evoluează activitatea debitorului și pe piața pe care acesta acționează.

Modificarea poate fi propusă de către oricare dintre cei care au vocația de a propune un plan, indiferent dacă au propus sau nu planul.

Votarea modificării de către adunarea creditorilor se va face cu creanțele rămase în sold, la data votului, în aceleași condiții ca și la votarea Planului de Reorganizare.

Prevederile Legii 85/2014 în materie trebuie corelate cu prevederile art. 52 din Legea 55/2020 privind unele măsuri pentru prevenirea și combaterea efectelor pandemiei de COVID-19 – prin care legiuitorul stabilește posibilitatea de prelungire a planului până la 5 ani – durată totală.

Prin această măsură și propunere de prelungire a Planului de Reorganizare se are în vedere diminuarea efectelor economice generate de pandemia de coronavirus SARS-CoV-2 înregistrate de către societate și dovedită de tergiversarea negocierilor cu potențialii clienți cu care au fost avansate discuții în vederea vânzării pachetului de acțiuni a asociaților firmei, precum și schimbări cu privire la contractul de racordare la RET existent la momentul confirmării Planului .

CAPITOLUL II. ***DURATA PLANULUI DE REORGANIZARE JUDICIARĂ***

Planul de Reorganizare judiciară , inițial, al societății debitoare SEMNAL MEDIA SA a fost conceput și întocmit de către creditorii ZAMFIR GHEORGHE și GUNGOR ELISABETA, în solidar, împreună cu SC APOLODOR 2003 SRL, deținând împreună creanțe reprezentând 48,49% din masa credală - așa cum s-a stabilit prin Hotărârea Adunării Creditorilor SEMNAL MEDIA SA din data de 08.05.2018 cuprinsă în cadrul Procesului Verbal al Adunării Creditorilor SEMNAL MEDIA SA nr. 185 din 08.05.2018. Planul de Reorganizare a fost votat de creditori în ședința Adunării Creditorilor din data de 27.08.2018 și confirmat de către judecătorul sindic prin Sentința Civilă nr. 237/11.09.2018 pe o durată de trei ani, socotiți de la data confirmării, în conformitate cu prevederile art.133 alin.(3) din Legea nr.85/2014.

Prin prezenta propunere, durata de executare a Planului de Reorganizare se prelungește, cu încă doi ani, respectiv până la data de 11.09.2023, în conformitate cu dispozițiile art. 139 alin. (5) din Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență coroborat cu art. 52 din Legea 55/2020.

CAPITOLUL III. ***REZUMATUL PLANULUI DE REORGANIZARE AFLAT ÎN VIGOARE, CONFIRMAT DE JUDECĂTORUL SINDIC PRIN SENTINȚA CIVILĂ NR. 237/11.09.2018***

III.1. În temeiul art. 132 alin.1, lit. (a) din Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență, Planul de Reorganizare a fost propus de către creditorii ZAMFIR GHEORGHE și GUNGOR ELISABETA, în solidar, împreună cu SC APOLODOR 2003 SRL.

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de Reorganizare a activității SEMNAL MEDIA SA , conform art. 132 alin. 1 lit.c) din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare au fost îndeplinite, după cum urmează:

1. Planul a fost propus de către societatea debitoare prin administrator special, în conformitate cu prevederile art.132 alin.(1), lit. c).

- Debitorul nu și-a exprimat intenția de a propune un plan de reorganizare a activității. În conformitate cu dispozițiile art.132 alin.(1), lit.a)- în condițiile în care debitorul ar fi intenționat depunerea unui plan de reorganizare , având în vedere faptul că procedura insolvenței a fost deschisă la cererea creditorului APOLODOR 2003, debitorul avea obligația ca în temeiul art.74 - ca în termen de 10 zile să depună la dosarul cauzei atât intenția de reorganizare cât și documentele prevăzute de art.67 alin.(1) din Legea nr.85/2014 - ceea ce debitorul SEMNAL MEDIA SA nu a făcut
- Prin Hotărârea Adunării Creditorilor SEMNAL MEDIA SA cuprinsă în cadrul Procesului Verbal al Adunării Creditorilor SEMNAL MEDIA SA nr. 185 din 08.05.2018 , cu votul unui procent de 63,47% din totalul creanțelor înscrise la masa credală, se hotărăște că există oportunitatea propunerii unui Plan de Reorganizare a activității debitoarei SEMNAL MEDIA SA ca modalitate de plată a masei credale și votează pentru ca Planul de Reorganizare să fie elaborat și propus de către creditorii ZAMFIR GHEORGHE și GUNGOR ELISABETA, în solidar, împreună cu SC APOLODOR 2003 SRL.

2. Posibilitatea reorganizării a fost analizată și formulată de către administratorul judiciar în Raportul privind cauzele și împrejurările care au condus la apariția stării de insolvență a societății debitoare cu nr. 90 din 14.03.2018 , întocmit conform art.97 din Legea nr.85/2014, după la Dosarul cauzei și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 5449/14.03.2018.

3. Tabelul Definitiv de Creanțe împotriva averii debitoarei SEMNAL MEDIA SA , a fost depus la Dosarul cauzei de către administratorul judiciar urmare soluționării contestației îndreptate împotriva Tabelului Preliminar.

Tabelul definitiv al obligațiilor debitoarei SEMNAL MEDIA SA cu nr. 236 din 29.06.2018 întocmit conform prevederilor art. 112 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 13751/10.07.2018.

4. Debitoarea nu a mai fost subiect al procedurii instituite de Legea nr.85/2006 și/sau a Legii 85/2014 privind procedura insolvenței. Nici societatea și niciun membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile prevăzute de art.132 alin.4 din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței.

În conformitate cu analizele tehnico-economice ale administratorului judiciar și a debitoarei, a rezultat că societatea debitoare poate fi în măsură să atingă scopul procedurii, respectiv plata pasivului prin implementarea unui plan de reorganizare, focalizat în principal pe:

Trebuie menționate următoarele aspecte importante:

- în perioada de observație, societatea debitoare prin acționariat și-a continuat demersurile de valorificare a investiției realizate și a reușit, cu aportul acționarilor să își acopere obligațiile curente către furnizori, colaboratori.
- concluzionăm că investițiile realizate în timp și contractul de furnizare cu TRANSELECTRICA SA aflat în derulare, prelungit la 28.12.2017, oferă premisele identificării soluției de plată a masei credale printr-un Plan de Reorganizare

Măsurile propuse pentru implementarea Planului de Reorganizare judiciară al SEMNAL MEDIA SA sunt cele prevăzute de art.133 alin.5, lit.A ,B , H și I din Legea 85/2014, astfel:

„A. păstrarea, în întregime sau în parte, de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii;

B. obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora, finanțările aprobate prin plan urmând să beneficieze de prioritate la restituire potrivit prevederilor art. 159 alin. (1) [pct. 2](#) sau, după caz, potrivit prevederilor art. 161 [pct. 2](#)

H. prelungirea datei scadenței, precum și modificarea ratei dobânzii, a penalității sau a oricărei alte clauze din cuprinsul contractului ori a celorlalte izvoare ale obligațiilor sale;

I. modificarea actului constitutiv al debitorului, în condițiile legii”

Pentru susținerea îndeplinirii Planului de Reorganizare au fost avute în vedere mai multe categorii de resurse financiare:

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri, arătăm că există un patrimoniu destinat plății pasivului - doar în procedura reorganizării, când resursele necesare reușitei planului provin din valorificarea Contractului de racordare la RET semnat de către debitoare cu TRANSELECTICA SA coroborat cu:

- atragerea unei finanțări externe fie prin creditarea societății cu respectarea prevederilor art. 133, alin. (5), lit. B
- atragerea de capital ca urmare a preluării acționariatului societății SEMNAL MEDIA SA de investitori care să asigure un aport de capital necesar pentru stingerea masei credale și pentru acoperirea cheltuielilor necesare îndeplinirii condițiilor contractuale stipulate în cadrul Actului Adițional nr. 17 din 28.12.2017 .

Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:

➤ Continuând activitatea, crește considerabil gradul de vandabilitate unei societăți „active”;

➤ De asemenea, continuarea activității mărește considerabil șansele ca Societatea să fie preluată de un acționariat care să asigure resursele financiare continuării investițiilor necesare și obținerii de profit cu efecte directe atât asupra creditorilor înscriși la masa credală cât și asupra acționariatului;

➤ Avantajele de ordin economic și social ale reorganizării sunt evidente, ținând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei Societăți care are un potențial semnificativ de profit, putând deveni un bun și important contribuabil la buget;

➤ Societatea are potențial foarte mare și deține baza materială necesară, pentru ca, o dată cu depășirea blocajului existent și finalizarea investițiilor, să asigure revenirea și relansarea acestui domeniu, să poată să-și desfășoare activitatea, menținând și creând totodată un număr însemnat de locuri de muncă.

III.2. Obiectivele Planului de Reorganizare

Obiectivele Planului de Reorganizare așa cum au fost definite prin Planul de Reorganizare judiciară confirmat de judecătorul-sindic prin Sentința nr. 237/11.09.2018 a Tribunalului Valui, Secția Civilă, sunt :

1. achitarea obligațiilor față de creditorii înscriși în Tabelul definitiv al creanțelor, prin continuarea activității curente, conform bugetului de venituri și cheltuieli și echilibrării activului cu pasivul societății;

2. achitarea creanțelor născute în cursul procedurii din excedentul realizat de societate din activitatea curentă;

3. menținerea în circuitul economic a unei societăți de prestigiu la nivel național

4. creșterea competitivității SEMNAL MEDIA SA prin implementarea prezentului Plan de Reorganizare

5. menținerea locurilor de muncă existente și restructurarea companiei prin implementarea planului.

Termenul de Executare a Planului de Reorganizare al Debitoarei a fost estimat la 3 ani de la data confirmării acestuia, cu posibilitatea prelungirii în condițiile stipulate de Lege.

CAPITOLUL IV.

PRELUNGIREA ȘI MODIFICAREA PLANULUI DE REORGANIZARE A ACTIVITĂȚII SEMNAL MEDIA SA ȘI FUNDAMENTAREA ACESTEIA

DISTRIBUIRI. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREAŢELOR MODIFICAT.

Când Sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător, iar creanțele și drepturile creditorilor precum și a celorlalte părți interesate sunt modificate conform Planului.

Debitorul va fi obligat să îndeplinească, fără întârziere, schimbările de structură din plan.

Potrivit prevederilor art. 181 alin. 2 din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, la data confirmării unui Plan de Reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea Planului și cea prevăzută în Plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art. 140, alin. (1) devin aplicabile.

În temeiul art. 140, alin. (1) din Legea 85/2014, se stabilesc următoarele prevederi:

Art. 140, alin. (1) "Când sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător; creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan. În cazul intrării în faliment se va reveni la situația stabilită prin tabelul definitiv al tuturor creanțelor împotriva debitorului prevăzut la art. 112 alin. (1), scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare."

Astfel, structura creanțelor a rămas aceeași și după confirmarea Planului , fiind operate plățile efectuate pe parcursul implementării Planului de Reorganizare.

În Anexa nr. 1 la prezenta propunere de modificare și prelungire a Planului de Reorganizare este prezentat Tabelul Actualizat nr. 2 al creanțelor SEMNAL MEDIA SA ,cu nr. 1716 din 06.05.2021, reflectând structura creditorilor și cuantumul creanțelor rămase de plată la această dată.

De asemenea, potrivit **art.139, alin. (1), lit. E din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, " vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul, creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 zile de la confirmarea planului ori, în conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezultă."**

În categoria creditorilor cu creanțe nedefavorizate prin Plan, nu va fi inclusă nicio categorie de creanță. Prin Planul de Reorganizare confirmat s-au realizat eşalonări la plata creanțelor pentru o perioadă mai mare de 30 zile de la data confirmării planului.

Prin Planul de Reorganizare Modificat se vor face eşalonări la plata creanțelor pentru o perioadă mai mare de 30 zile de la data confirmării planului.

Categoriile de creanțe defavorizate potrivit legii prin prezentul Plan de reorganizare judiciară sunt următoarele:

A. Creanțele bugetare

B. Creanțele chirografare prevăzute de art. 161 alin. 8

Având în vedere plățile efectuate în conformitate cu graficul de plăți stabilit conform Planului de Reorganizare , administratorul judiciar a procedat la întocmirea Tabelului Definitiv Actualizat nr. 2 al obligațiilor societății “ SEMNAL MEDIA” S.A. și având în vedere plățile efectuate de către debitoare în perioada de implementare a Planului de Reorganizare - fiind respectat Programul de Plăți.

Tabelului Definitiv Actualizat nr. 2 privind obligațiile debitoarei SEMNAL MEDIA SA are nr. 1716/06.05.2021 și a fost publicat în BPI.

Totalul plăților ce se vor efectua conform programului de plăți este de 3.779.498,11 lei reprezentând suma creanțelor prognozate prin prezenta Propunere de modificare și prelungire a Planului de Reorganizare - rămase de plată după scăderea plăților efectuate în perioada derulării Planului de Reorganizare .

Menționăm că societatea debitoare a respectat graficul de plăți stabilit pentru primele 9 trimestre de implementare, fiind parcurse trimestrele până la trimestru I din anul 3 inclusiv, în prezent, societatea aflându-se în cursul trimestrului II din anul 3 care expiră la 31.05.2021.

Modificarea Planului de Reorganizare prevede continuarea activității societății prin prelungirea duratei termenelor de plată cu încă doi ani de la data confirmării planului de către judecătorul-sindic la 11.09.2018.

IV.1. NECESITATEA MODIFICĂRII ȘI PRELUNGIRII DURATEI DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE JUDICIARĂ

În contextul prezentat, administratorul judiciar cât și creditorii au considerat oportună modificarea Planului de Reorganizare, luând în considerare situația actuală a societății și contextul economic general pe care îl traversează în prezent România.

Pentru susținerea îndeplinirii Planului de Reorganizare a fost avută în vedere o categorie principală de resurse financiare:

- atragerea unei finanțări externe prin creditarea societății cu respectarea prevederilor art. 133, alin. (5), lit. B
- atragerea de capital ca urmare a preluării acționariatului societății SEMNAL MEDIA SA de investitori care să asigure un aport de capital necesar pentru stingerea masei credale

Activitatea curentă a debitoarei va fi menținută și în perioada următoare. Evoluția recentă a activității, precum și premisele existente pentru viitor creează condițiile pentru ca să poată fi acoperit pasivul debitoarei, conform Programului de plăți propus creditorilor.

Principalele modificări ale Planului de Reorganizare vizează:

- ✚ Modificarea plăților către creditori prin reeșalonarea ratelor
- ✚ Prolungirea duratei termenelor de plată a planului cu încă 2 ani.

În contextul neprelungirii Contractului de racordare la RET nr. C74 din 14.02.2012 semnat între C.N.T.E.E. Transelectrica SA în calitate de operator și SEMNAL MEDIA SA , prelungit prin Actul Adițional din 28 decembrie 2017 - ca urmare a Hotărârii Curții de Apel Iași nr. 598 din 24.10.2019, menționăm că asociatul majoritar al SEMNAL MEDIA SA - NORD Wind Power SRL - în calitate de asociat majoritar (99%) a întreprins demersuri pentru a obține din nou un contract de racordare

Reluarea Contractului de Racordare la RET are în vedere valorificarea experienței, a investiției realizate în celula aflată în FAI Iași (investiție realizată prin contractul precedent) și pentru valorificarea cunoștințelor pe care societatea le-a acumulat în perioada de colaborare cu TRANSELECTRICA SA (2012 - 2018), având în vedere și interesul comun de a duce la finalitate un proiect de anvergură în zona Moldovei.

De asemenea, prin adresa nr. 34135 din 03.11.2020 , CNTEE Transelectrica SA a răspuns adresei transmise de către administratorul judiciar, comunicând că se poate relua procesul de racordare în conformitate cu prevederile art. 9 din Ordinul 59 /2013, sens în care se poate solicita utilizarea celulei de linie 110 kv în stația electrică 220/110 kV FAI.

În acest sens , urmare adresei nr. 1061 din 23.03.2021 înregistrată la CNTEE TRANSELECTRICA SA s-au solicitat detalii cu privire la sume neutilizate din perioada derulării Contractului de racordare la RET nr. C74/14.02.2012 încheiat între TRANSELECTRICA SA, în calitate de Operator, și SC Semnal Media SA și SC GTX Power SA în calitate de utilizatori prin reprezentant SEMNAL MEDIA SA. Ulterior, TRANSELECTRICA SA a răspuns și a revenit cu factura de ștornare seria TEL215A din 15.04.2021 pentru suma de 61.261,01 lei - sumă care a fost rambursată și virată în contul societății SEMNAL MEDIA SA.

Decizia și necesitatea prelungirii Planului de Reorganizare ca urmare a aplicării prevederilor legale în vigoare Legea 55/2020, este justificată de contextul socio - economic actual, întrucât, au fost tergiversate și amânate negocierile cu privire la înstrăinarea acțiunilor asociaților - stabilită ca măsură de procurare a resurselor financiare prin Planul de Reorganizare inițial , precum și schimbarea condițiilor generale față de momentul confirmării planului inițial, respectiv, neprelungirea contractului de racordare la RET încheiat cu Transelectrica SA și necesitatea derulării demersurilor pentru a încheia un nou contract de racordare .

IV.2. DISTRIBUIRI. PROGRAMUL DE PLATĂ MODIFICAT al CREAŢELOR .

Totalul plăţilor rezultate în urma actualizării Tabelului Definitiv de creanţe al SEMNAL MEDIA SA care se vor efectua conform Programului de Plată modificat a creanţelor este de 3.779.498,11 lei.

În Anexa nr. 1 la prezenta propunere de modificare şi prelungire a Planului de Reorganizare este prezentat Tabelul Actualizat nr. 2 al creanţelor SEMNAL MEDIA SA ,cu nr. 1716 din 06.05.2021, reflectând structura creditorilor şi cuantumul creanţelor rămase de plată la această dată.

Programul de plăţi se modifică în sensul prelungirii acestuia cu încă 2 ani , până în data de 11.09.2023 (de la 12 trimestre (3 ani) la 20 trimestre(5 ani)) şi reaşezării programului de plăţi pe perioada celor 11 trimestre rămase (faţă de cele 9 - care s-au derulat până în prezent), după cum urmează:

IV.2.1. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII BUGETARI

1. ANAF - DIRECŢIA GENERALĂ REGIONALĂ A FINANŢELOR PUBLICE IAŞI, ADMINISTRAŢIA JUDEŢEANĂ A FINANŢELOR PUBLICE VASLUI - creditor bugetar, înscris în Tabelul Definitiv de creanţe cu suma de 59.835 lei .

Corelat cu fluxurile financiare ale societăţii, **propunem rambursarea sumei de 59.835,00 lei , reprezentând 81,20 % din total creanţe bugetare**, în tranşe, astfel:

- ANUL 3: Trim III, luna N+33: suma de 500,00 lei.
Trim IV, luna N+36: suma de 1.000,00 lei.
- ANUL 4 : Trim I , luna N+39: suma de 500,00 lei
Trim II, luna N+42: suma de 500,00 lei
Trim III , luna N+45: suma de 500,00 lei
Trim IV , luna N+48: suma de 500,00 lei
- ANUL 5 : Trim I, luna N+51: suma de 500,00 lei
Trim II, luna N+54: suma de 500,00 lei
Trim III , luna N+57: suma de 500,00 lei
Trim IV , luna N+60: suma de 54.835,00 lei

2. PRIMĂRIA MUNICIPIULUI HUŞI - Direcţia Economică Serviciul Impozite şi Taxe Locale, înscrisă în Tabelul Definitiv al obligaţiilor cu suma de **368,17 lei** reprezentând **0,50 % din total creanţe bugetare**.

În perspectiva stingerii creanţei deţinute de PRIMĂRIA MUNICIPIULUI HUŞI, corelat cu fluxurile financiare ale societăţii, **propunem rambursarea sumei de 368,17 lei** în 1 tranşă la sfârşitul anului III din plan, astfel:

- ANUL 3 : Trim IV, luna N+36 : suma de 368,17 lei.

3. AUTORITATEA NAȚIONALĂ PENTRU ADMINISTRARE ȘI REGLEMENTARE ÎN COMUNICAȚII, DIRECȚIA REGIONALĂ IAȘI, înscrisă în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **13.488,00 lei** reprezentând 18,30% din total creanțe bugetare.

În perspectiva stingerii creanței deținute de AUTORITATEA NAȚIONALĂ PENTRU ADMINISTRARE ȘI REGLEMENTARE ÎN COMUNICAȚII, DIRECȚIA REGIONALĂ IAȘI, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 13.488,00 lei** , în 1 tranșă la sfârșitul anului 5 din plan, astfel:

- ANUL 5 : Trim IV, luna N+60: suma de 13.488,00 lei

Propunerea de program de plăți aferentă creanțelor garantate este prezentată în Anexa nr.2 la prezentul Plan de Reorganizare.

IV.2.2. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI

Pentru această categorie de creditori, în conformitate cu bugetul de venituri și cheltuieli și cash flow-ul companiei estimat pe perioada de reorganizare, vor exista resurse pentru plata unui procent de 100,00% din creanțele chirografare, astfel:

1. **APOLODOR 2003 SRL** înscrisă în Tabelul Definitiv înscrisă în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **520.722,03 lei** reprezentând **reprezentând 14,05 % din total creanțe chirografare.**

Creanța APOLODOR 2003 SRL va urma regimul propus prin programul de plăți pentru creditorii chirografari , respectiv , procentul de 100,00% din valoarea creanței, într-o singură tranșă în trim. IV (luna N+60) din ANUL 5 - suma de 520.722,03 lei.

2. **IACOB RĂZVAN cesionar în drepturile creditorului SC QUARTZ IMPEX SRL**, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **795.000,00 lei** reprezentând 21,45% din total creanțelor chirografare.

În perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 795.000,00 lei** , într-o singură tranșă în trim. IV (luna N+60) din ANUL 5 - suma de 795.000,00 lei.

3. **INSTITUTUL DE STUDII ȘI PROIECTĂRI ENERGETICE SA**, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **998.023,45 lei** reprezentând 26,93% din total creanțelor chirografare.

În perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 998.023,45 lei** într-o singură tranșă în trim. IV (luna N+60) din ANUL 5 - suma de 998.023,45 lei.

4. **SC SORINI HYDRO SOLUTIONS SRL** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **79.102,80 lei** reprezentând 2,13% din total creanțelor chirografare.
În perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 79.102,80 lei** într-o singură tranșă în trim. IV (luna N+60) din ANUL 5 - suma de 79.102,80 lei.
5. **ZAMFIR GHEORGHE și GUNGOR ELISABETA, în solidar**, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **1.312.958,66 lei** reprezentând 35,43% din total creanțelor chirografare.
În perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 1.312.958,66 lei** într-o singură tranșă în trim. IV (luna N+60) din ANUL 5 - suma de 1.312.958,66 lei.

Propunerea de program de plăți aferent creanțelor chirografare este prezentată în Anexa nr.3 la prezentul Plan de Reorganizare.

Propunerea de Program de Plăți Reunit se regăsește la Anexa nr. 4 la prezentul Plan de Reorganizare.

IV.2.3. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR NĂSCUTE ÎN PERIOADA DE INSOLVENȚĂ

În ceea ce privește datoriile aferente perioadei de observație, menționăm că în privința furnizorilor precum și datoriile către bugetul consolidat al statului – acestea sunt în termenele scadente de plată, conform contractelor în derulare sau documentelor din care provin, stingerea lor realizandu-se din veniturile rezultate din activitatea curentă.

CONCLUZII

Pe durata implementării Planului de Reorganizare, activitatea debitoarei va fi condusă în continuare de administratorul special al debitoarei, sub supravegherea administratorului judiciar, păstrându-se dreptul de administrare al societății.

Administratorul judiciar va continua să își exercite drepturile și obligațiile prevăzute de Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență în vederea implementării cu succes a Planului de Reorganizare inițial.

Controlul strict al aplicării prezentului Plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia de către toți factorii implicați, constituie o garanție solidă, alături de rezultatele obținute până în acest moment legate de respectarea graficului de plăți a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului asumat prin programul de plăți și menținerea debitoarei în viața comercială.

Având în vedere că Planul de Reorganizare a fost acceptat de Adunarea Creditorilor și confirmat de judecătorul sindic, prezentul document cuprinde propunerea de prelungire a duratei de implementare de la 3 la 5 ani și modificarea programului de plăți.

Celelalte prevederi ale Planului de Reorganizare rămân valabile, nefiind modificate sau schimbate.

Planul de Reorganizare judiciară prelungit și modificat vizând modificarea acestuia prin prelungirea duratei de executare și a Programului de plăți va fi supus aprobării Adunării Creditorilor, ce urmează a fi convocată de administratorul judiciar, urmând a fi avute în vedere dispozițiile art.139 alin.(5) din Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență cu completările și modificările ulterioare referitoare la respectarea condițiilor de vot și de confirmare.

CREDITORI,

ZAMFIR GHEORGHE și GUNGOR ELISABETA, în solidar,

APOLODOR 2003 SRL



Anexa 2

PROGRAM DE PLATA A CREDITORILOR BUGETARI

DEBITOR : SEMNAL MEDIA SA	CREANTA INSCRISA IN TABELUL DE DEBITIVITATE	ANUL 3				ANUL 4				ANUL 5				TOTAL	
		TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV		
		500	1.000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500		
ANAF - DGRPP Isrl. ADMINISTRATI A JUDETEANĂ A FINANTELOR PUBLICE VASLUI	59.835,00	500	1.000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	54.835	59.835,00
PRIMĂRIA MUNICIPIULUI HUȘI	368,17	0	368,17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00	368,17
AUTORITATEA NACIONALĂ PENTRU ADMINISTRARE ȘI REGLEMENTAR E ÎN COMUNICĂȚII, DIRECȚIA REGIONALĂ IASI	13488	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13.488,00	13.488,00
TOTAL	73.691,17	500	1.368,17	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	68.323,00	73.691,17

CREDITORI,
ZAMFIR GHEORGHE ȘI GUNGOR
ELISABETA
AFOLDOR 2003 SRL
În administrator, Stoica Constantin



DEBITOR : SEMNAL MEDIA SA

PROGRAM DE PLATA A CREANTELOR CHIROGRAFARE

Anexa 3

TIP CREANTA	CREANTA INSCRISA IN TABELUL DEFINITIV	ANUL 3				ANUL 4				ANUL 5				TOTAL		
		TRIM III	TRIM IV	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV	TRIM I	TRIM II		TRIM III	TRIM IV
		APOLODOR 2003 SRL	520.722.03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
SC QUARTZ IMPEX SRL	795.000.00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	795.000,00
INSTITUTUL DE STUDII SI PROIECTARI ENERGETICESA	998.023,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	998.023,45
SCSORINI HYDRO SOLUTIONS SRL	79.102,8	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.102,80
ZAMFIR GHEORGHE SI GUNGOR ELISABETA	1.312.958,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.312.958,66
TOTAL	3.705.806,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.705.806,94

CREDITORI,
ZAMFIR GHEORGHE SI GUNGOR
ELISABETA



APOLODOR
2003 SRL

Prin administrator Stoica Constantin



DEBITOR : SEMNAL MEDIA SA

ANEXA 4

CREDITOR	CREANTA INSCRISA IN TABELUL DEFINITIV	ANUL 3			ANUL 4				ANUL 5				TOTAL	
		TRIM III	TRIM IV		TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV		
CREDITORI BUGETARI	73.691,17	500,00	1.368,17		500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	68.323,00	73.691,17
CREDITORI CHIRURGICARI	3.705.806,94	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.705.806,94	3.705.806,94
TOTAL	3.779.498,11	500,00	1.368,17		500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	3.774.129,94	3.779.498,11

ZAMFIR GHEORGHE ŞI
GUNGOR ELISABETA

APOLODOR 2003 SRL
Prin administrator Stoica Constantin


