

**NEPTUN OLIMP SA**

**NR. 1375 / 16.07.2018**

**NOTA**

**privind propunerea de divizare asimetrica a societatii mixte  
Holiday Club Neptun SA la care societatea Neptun Olimp SA este  
actionar minoritar**

**I. PREZENTAREA HOLIDAY CLUB NEPTUN SA**

**1.Scurt Istoric**

In conformitate dispozitiile Legii nr. 137/2002 si HG nr. 577/2002 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor societatii Neptun Olimp SA, prin Hotararea nr. 13077/20.09.2001, a aprobat constituirea societatii mixte Holiday Club Neptun S.A avand ca principali actionari Neptun Olimp SA si GG&Son Trading SRL pe structura activului Complex Sat Vacanta Neptun, in urmatoarele conditii:

- aportul Neptun Olimp SA la capitalul social al noii societati este in natura constand in activul Complex sat Vacanta Neptun in valoare totala de 1.181.622,5 lei;

- aportul GG&Son Trading SRL este in numerar, in valoare totala de 1.312.912,5 lei din care 30% varsat la constituire si diferenta de 70% in termen de un an de la constituire;

- programul de investitii ce urma a fi efectuat de actionarul majoritar in termen de un an fiind de 1.010.941,7 lei;

- aportul persoanelor fizice este in numerar in valoare de 131.290 lei.

Actul constitutiv al acestei societati a fost intocmit cu mentionarea urmatoarelor clauze:

In cazul nerespectarii obligatiilor actionarului majoritar privitoare la aportul de capital si la efectuarea investitiilor, contractul de asociere in vederea constituirii societatii mixte se desfiinteaza de drept, fara a mai fi nevoie de interventia instantei, de punerea in intarziere sau de indeplinirea altei formalitati. In aceasta situatie sumele efectiv aduse de actionarul majoritar, indiferent ca au fost sau nu obiect al majorarii de capital, vor reveni actionarului Neptun Olimp SA indiferent sub ce forma se vor regasi acestea (actiuni, etape fizice de executie, creante, etc. ).

La aceasta data structura a actionariatului Societatii Holiday Club Neptun SA este urmatoarea:

**Saadati – Sohi Manochehr casatorit cu Saadati – Sohi Neomi - Roxana**, detinatori a unui numar de 1.377.740 actiuni, reprezentand 59,38% din capitalul social subscris si varsat;

**Neptun – Olimp S.A.**, detinator a unui numar de 472.649 actiuni nominative, reprezentand 20,37% din capitalul social subscris si varsat;

**Savulescu Nicolae**, detinator a unui numar de 459.247 actiuni, reprezentand 19,80% din capitalul social subscris si varsat;

**Borcea Cristian**, detinator a unui numar de 10.503 actiuni, reprezentand 0,45% din capitalul social subscris si varsat;

## 2.Date de identificare

Denumire:	Holiday Club Neptun SA
Sediul:	Neptun, Sat Vacanta Neptun, jud. Constanta
Inregistrare la ORC	J 13/2198/2001
Cod Unic de inregistrare:	14369270, Atribut fiscal RO
Reprezentant legal:	Administrator: Ifrosa Nicolae Valentin
Capitalul social subscris si varsat:	5.800.347,5 lei
Numar actiuni:	2.320.139
Valoarea unei actiuni:	2,5 lei
Total aport natura:	4.356.145 lei

## 3.Prezentare generala

*Holiday Club Neptun S.A este societate pe actiuni, constituita in conformitate cu legislatia romana, respectiv Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.*

Societatea are in patrimoniu activul Complex Sat Vacanta Neptun ( Sat Vacanta Neptun si Restaurant Rustic ) cu suprafata de teren aferenta de 57.199,83 mp.

Capitalul social la constituire a fost de 2.625.825 RON conform Actului Constitutiv, ulterior acesta s-a majorat la suma de 5.800.347,5 lei, iar la aceasta data se prezinta astfel:

- **Aport in natura** detinut de catre SC Neptun Olimp SA, evaluat de Institutul National de Cercetare si Dezvoltare in Turism, la suma de 1.181.622,5 lei.

Aportul Neptun – Olimp S.A consta in c/val. activului Complex Sat Vacanta Neptun precum si a suprafetei de teren aferenta de 57.199,83 mp.

Proportional cu aportul subscris, societatea Neptun – Olimp S.A detine 472.649 actiuni nominative, reprezentand 20,37% din capitalul subscris.

- **Aport in numerar**, prin actul constitutiv art. 9 din acesta, actionarul majoritar s-a angajat sa depuna la inregistrarea societatii un aport in numerar in valoare de 1.312.012,5 lei, din care 30% varsat la constituirea societatii si 70% varsat in termen de 1 an.



De asemenea, in conformitate cu art. 36 din actul constitutiv, actionarul majoritar s-a angajat sa realizeze un program de investitii in cadrul activului in termen de 1 an de la constituirea societatii in valoare de 919.038,75 lei.

Din analiza efectuata rezulta ca societatea Holiday Club Neptun S.A a fost inregistrata la O.R.C in anul 2001 si actionarul majoritar si-a realizat in termenul stabilit in actul constitutiv atat varsamantul in numerar cat si programul de investitii la care s-a angajat.

Prin urmare, actionarul majoritar si-a realizat integral obligatiile la care s-a angajat prin actul constitutiv.

Conform Certificatului constatator eliberat de ONRC Constanta, actionarul majoritar a varsat integral capitalul social subscris prin Actul Constitutiv al societatii mixte Holiday Club Neptun SA.

#### **4. Situatia Actuala a Societatii Holiday Neptun S.A.**

Societatea mixta Holiday Club Neptun SA se prezinta astfel la acesta data:

- Capital social total = 5.800.347,5 lei;
- Actionarul majoritar este Saadati – Sohi Manochehr casatorit cu Saadati – Sohi Neomi - Roxana, detinatori a unui numar de 1.377.740 actiuni, reprezentand 59,38% din capitalul social subscris si varsat;
- Societatea Neptun – Olimp S.A detinatoare a unui numar de 472.649 actiuni reprezentand 20,37% din capitalul social.
- Savulescu Nicolae, detinator a unui numar de 459.247 actiuni, reprezentand 19,80% din capitalul social subscris si varsat;
- Borcea Cristian, detinator a unui numar de 10.503 actiuni, reprezentand 0,45% din capitalul social subscris si varsat;

Actionarul majoritar a efectuat inca de la inceput lucrari de investitii, ce au fost stabilite prin raportul de evaluare intocmit in perioada respectiva.

Conform situatiilor financiare prezentate, rezultatele din perioada 2002 – 2017 sunt cu pierdere, deci activitate ineficienta, fara nici un beneficiu sub forma de dividende pentru actionari.

Comparand suma lichiditatilor din conturile curente si din casa, constatam ca societatea Holiday Club Neptun S.A, prezinta insuficiente lichiditati pentru plata datoriilor certe, lichide si exigibile.

## **II. DIVIZAREA ASIMETRICA A HOLIDAY CLUB NEPTUN SA**

Avand in vedere faptul ca societatea Holiday Club Neptun SA de la constituirea sa si pana in prezent nu a avut profit si exista posibilitatea sa intre in faliment ca si societatea mixta Crama Murfatlar Neptun SA, Consiliul de Administratie al societatii Neptun Olimp SA, in sedinta din data de 29.06.2018 a decis ca propunerea de divizare asimetrica a societatii Holiday Club Neptun SA



sa vina din partea Neptun Olimp SA, actionar minoritar al Holiday Club Neptun SA.

De asemenea in luarea acestei decizii, s-a avut in vedere si faptul ca, prin divizarea asimetrica a societatii Holiday Club Neptun SA, va intra in patrimoniul societatii Neptun Olimp SA active la nivelul cotei de participare la capital a societatii Neptun Olimp SA in cadrul Societatii Holiday Club Neptun SA de 20,37%.

Divizarea societatilor pe actiuni este reglementata de:

- Legea nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, legea societatilor comerciale;
- Legea nr. 82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, legea contabilitatii;
- Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 897/2015 pentru aprobarea normelor metodologice privind reflectarea in contabilitate a principalelor operatiuni de fuziune, divizare si lichidare a societatilor comerciale, precum si retragerea sau excluderea unor asociati din cadrul societatilor comerciale si tratamentul fiscal al acestora.

Etapetele procesului de divizare sunt urmatoarele:

- Conform art. 239 alin. 1 din Legea nr. 31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, divizarea se hotaraste de fiecare societate in parte, in conditiile stabilite pentru modificarea actului constitutiv al societatii.
- Conform art. 241 din Legea nr. 31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, administratorii societăților care urmează a participa la divizare vor întocmi un proiect de divizare, care va cuprinde:
  - a) forma, denumirea și sediul social ale tuturor societăților implicate in divizare;
  - b) fundamentarea și condițiile divizării;
  - c) condițiile alocării de acțiuni la societățile beneficiare;
  - d) data de la care acțiunile sau părțile sociale prevăzute la lit. c) dau deținătorilor dreptul de a participa la beneficii și orice condiții speciale care afectează acest drept;
  - e) rata de schimb a acțiunilor sau părților sociale și cuantumul eventualelor plăți în numerar;
  - f) cuantumul primei de divizare;
  - g) drepturile conferite de către societatea beneficiară deținătorilor de acțiuni care conferă drepturi speciale și celor care dețin alte valori mobiliare în afară de acțiuni sau măsurile propuse în privința acestora;
  - h) orice avantaj special acordat experților la care se face referire la art. 243<sup>3</sup> și membrilor organelor administrative sau de control ale societăților implicate în divizare;



i) data situațiilor financiare ale societăților participante, care au fost folosite pentru a se stabili condițiile divizării;

j) data de la care tranzacțiile societății divizate sunt considerate din punct de vedere contabil ca aparținând societății beneficiare;

k) în cazul divizării:

- descrierea și repartizarea exactă a activelor și pasivelor care urmează a fi transferate fiecăreia dintre societățile beneficiare;

- repartizarea către acționarii sau asociații societății divizate de acțiuni, respectiv părți sociale, la societățile beneficiare și criteriul pe baza căruia se face repartizarea.

► Proiectul de divizare, semnat de reprezentanții societăților participante, se depune la oficiul registrului comerțului unde este înmatriculată fiecare societate, însoțit de o declarație a societății care se divizează despre modul cum a hotărât să stingă pasivul său, precum și de o declarație privitoare la modalitatea de publicare a proiectului de divizare.

Proiectul de divizare, vizat de judecătorul delegat, se publică în Monitorul Oficial al României partea a IV-a, cu cel puțin 30 de zile înainte a datelor ședințelor în care adunările generale extraordinare urmează a hotărî cu privire la divizare.

Administratorii societăților care participă la divizare trebuie să întocmească un raport scris, detaliat în care să explice proiectul de divizare și să precizeze fundamental sau juridic și economic, în special cu privire la rata de schimb a acțiunilor, precum și criteriul de repartizare a acțiunilor. Raportul trebuie să cuprindă orice dificultăți speciale aparute în realizarea evaluării.

Unul sau mai mulți experți independenți vor fi desemnați de către judecătorul delegat pentru a examina proiectul de divizare și a întocmi un raport scris către acționari.

Cu cel puțin o lună înainte de data adunării generale extraordinare care urmează să se pronunțe asupra proiectului de divizare, organele de conducere ale societăților care iau parte la divizare vor pune la dispoziția acționarilor următoarele documente:

- Proiectul de divizare;
- Raportul administratorilor întocmit cu privire la divizare;
- Situațiile financiare anuale și rapoartele de gestiune pentru ultimile 3 exerciții financiare ale societăților care iau parte la divizare;
- Raportul cenzorilor sau a auditorului financiar;
- Evidența contractelor cu valori depășind 10.000 lei fiecare aflate în curs de executare, precum și repartizarea lor în caz de divizare.

În termen de trei luni de la data publicării proiectului de divizare, adunarea generală a fiecărei societăți participante va hotărî asupra divizării, cu respectarea condițiilor privind convocarea ei.

Hotărârea AGEA de divizare se înregistrează la ORC și se publică în Monitorul Oficial al României partea a IV-a.



### III. OPORTUNITATEA DIVIZARII

In temeiul Legii nr. 137/2002 privind unele masuri pentru accelerarea privatizarii s-a aprobat infiintarea societatilor mixte in care Neptun – Olimp SA are un aport in natura, printre care si Holiday Club Neptun SA.

In cadrul acestei societati mixte Neptun – Olimp SA este actionar minoritar si nu poate lua decizii cu privire la rentabilizarea activitatii societatii.

De la infiintarea societatii mixte si pana in prezent Neptun – Olimp SA in calitate de actionar minoritar nu a primit dividende;

Actionarul majoritar si-a indeplinit la termenul prevazut in actul constitutiv obligatiile privind realizarea programului de investitii la care s-a angajat in cadrul activelor ce reprezinta aportul in natura la societatea mixta a SC Neptun Olimp SA;

Actionarul minoritar Neptun Olimp SA solicita divizarea asimetrica a holiday Club Neptun SA consecinta a faptului ca aceasta societate de la infiintare si pana in prezent a inregistrat pierderi si exista posibilitatea intrarii acesteia in stare de incapacitate de plata asa cum s-a intamplat cu Crama Murfatlar Neptun SA.

Prin realizarea divizarii asimetrice a Holiday Club Neptun SA va intra in patrimoniul societatii Neptun Olimp SA active la valoarea cotei de participare a Neptun Olimp SA la capitalul social al Holiday Club Neptun SA.

**Pe cale de consecinta solicitam Consiliului de Administratie aprobarea demararea procedurii de divizare asimetrica a societatii Holiday Club Neptun SA, societate in cadrul careia Neptun Olimp SA este actionar minoritar, respectiv avizarea supunerii aprobarii AGEA Neptun Olimp SA a divizarii asimetrice a Holiday Club Neptun SA, urmata de respectarea etapelor privind divizarea prevazute de Legea nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.**

**DIRECTOR GENERAL**

**Caracostea Catalin Mihail**

