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

Consiliul de Administratie al **SC Constructii Complexe Buzau SA,** Bd.1 Decembrie 1918, nr.1F - Buzau, CF.RO12714933; Nr.ORC:J10/87/2000, **Dl.Vidrascu Nicusor** in calitate **de Presedinte Consiliu de Administratie**, in temeiul art.117, indice 1 , 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,** 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:

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 prêt minim de 18 lei pe actiune si un prêt maxim egal cu valoarea cea mai mica dintre (i)21,8 lei pe actiune si (i)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.

Restul prevederilor din convocatorul initial raman neschimbate.

PRESEDINTE C.A.,
Vidrascu Nicusor

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

C. CONSTRUCTII COMPLEXE S.A.
INTRARE Nr. 849
IESIRE
Data 22.06.2022

Către: **CONSTRUCTII COMPLEXE BUZAU S.A.**
Adresa: **Bd. 1 Decembrie 1918, nr. 1F, Buzau, jud. Buzau, scccbuzausa@yahoo.com**
In atenţia: **Consiliului de Administraţie**

Subsemnaţii

- Constantin-Iulian Croitorescu, domiciliat in [redacted], Romania, titular a 1'459 acţiuni
- Dan Segal, domiciliat in [redacted], Elveţia , titular a 17'291 acţiuni

deţinând împreuna un număr total de 18.750 acţiuni/drepturi de vot reprezentând 5,409% din capitalul social al societăţii, solicitam introducerea unui punct nou pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor Construcţii Complexe Buzău S.A. din data de 12/13.07.2022 si anume:

1. Aprobarea unui program de răscumpărare a acţiunilor proprii derulat in vederea reducerii capitalului social in următoarele condiţii:
    a. numărul total al acţiunilor ce pot fi dobândite va fi 119.244 acţiuni, reprezentând 34,400847% din capitalul social al societăţii;
    b. durata programului va fi de maxim 18 luni de la data publicării hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor prin care a fost aprobat programul de răscumpărare in Monitorul Oficial al României, partea a IV-a;
    c. achiziţionarea acţiunilor se va realiza in cadrul pieţei unde acţiunile sunt admise la tranzacţionare, prin toate operaţiunile de piaţa permise potrivit legii incidente, care pot include si derularea unei oferte publice de cumpărare iniţiate de societate, cu respectarea prevederilor legale;
    d. pentru implementarea programului de răscumpărare a acţiunilor proprii se supune aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor împuternicirea Consiliului de Administraţie al societăţii sa ia toate masurile necesare in vederea ducerii la îndeplinire a hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor prin care a fost aprobat programul de răscumpărare;
    e. Societatea va răscumpăra acţiuni in cadrul programului de răscumpărare in vederea reducerii capitalului social al acesteia;
    f. preţul pe acţiune ce urmează a fi plătit va fi situat intre un preţ minim de 18 lei pe acţiune şi un preţ maxim egal cu valoarea cea mai mică dintre (i) 21,8 lei pe acţiune şi (ii) valoarea cea mai mare dintre preţul ultimei tranzacţii independente efectuate şi preţul cel mai ridicat din momentul respectiv al ofertei de achiziţionare independente de la locul de tranzacţionare unde se efectuează achiziţia;
    g. tranzacţiile de răscumpărare pot avea drept obiect doar acţiuni plătite integral şi vor fi efectuate doar din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societăţii înscrise în ultima situaţie financiară anuală aprobată, cu excepţia rezervelor legale

Justificarea acestui punct este următoarea:

Cadrul legal

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. 103^1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările si 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 si 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. 103^1 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 in casa si conturi la bănci in valoare de 3.467.230 lei, active circulante de 3.864.809 lei si avea datorii totale de 700.912 lei. De asemenea, societatea avea înregistrata in contul rezerve suma de 5.428.537 lei. Conform bugetului de venituri si cheltuieli pe anul 2022, investițiile totale pentru anul 2022 sunt evaluate la suma de 234.960 lei. In condițiile actuale, cu o inflație estimata conform prognozelor Băncii Naționale a României de aproximativ 14,2% pentru primul semestru al anului 2022[1], excedentul de numerar se devalorizează rapid. Consideram ca este de datoria conducerii companiei sa optimizeze structura bilanțului si sa evite aceasta devalorizare. Numerarul si depozitele bancare aduc la ora actuala o dobândă neglijabilă si nu sunt necesare nici pentru activitatea operațională, nici pentru îndeplinirea unor eventuale planuri de investiții aprobate de către acționari.

In același timp, prețul acțiunii nu reflecta nici pe departe valoarea societății, tranzacționându-se cu un discount de peste 70% fata de o estimare conservativa a activelor. Discountul ar fi chiar mult mai mare daca societatea ar actualiza valoarea activelor imobiliare deținute. Aceasta discrepanta majora face ca acțiunea sa fie masiv subevaluata. Utilizarea numerarului pentru răscumpărarea si anularea ulterioara

[1] Sursa: BNR https://www.bnr.ro/Proiectii-BNR-22694-mobile.aspx

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

Investiția alternativa propusa de societatea Condor, in speță participarea in majorarea capitalului social al societății Kondor Development A/S, nu prezinta nici o justificare economica. In plus, exista un conflict de interese dat de afilierea între acționarii semnificativi ai Societății Construcții Complexe Buzău S.A. și Kondor, conducerea acesteia din urmă cuprinzând persoane fizice afini de pana la gradul al doilea cu acționarii majoritari.

Concluzionând, utilizarea numerarului societății pentru răscumpărarea propriilor acțiuni este evident o investiție mai profitabila si nu risca sa complice situația juridica a societății.

Cu stimă,

Iulian CROITORESCU

Dr. Dan SEGAL