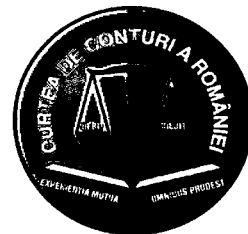


CURTEA DE CONTURI A ROMÂNIEI

**DEPARTAMENTUL X
DIRECȚIA 1**



RAPORT DE CONTROL

privind

"verificarea modului de îndeplinire de către părți a clauzelor cuprinse în contractele de privatizare la societățile comerciale al căror obiect de activitate privește energia electrică":

- 1.Contractul privind privatizarea S.C"Electrica Banat"S.A.**
- 2.Contractul privind privatizarea S.C"Electrica Dobrogea"S.A.**
- 3.Contractul privind privatizarea S.C"Electrica Moldova"S.A.**
- 4. Contractul privind privatizarea S.C"Electrica Oltenia"S.A.**
- 5. Contractul privind privatizarea S.C"Electrica Muntenia Sud"S.A.**

încheiat în iulie 2012 la

S.C. Electrica S.A.

AUDITORI PUBLICI EXTERNI,

**DUMITRAȘCU AGRIPINA
BULUMETE GABRIELA ANCA
CIOICA NICOLAE
TANASE COSTEL
DĂNCIULESCU VIOREL**

CURTEA DE CONTURI A ROMÂNIEI
DEPARTAMENTUL X
DIRECȚIA 1

RAPORT DE CONTROL

București, 2012

Subsemnații **Dumitrașcu Agripina, Bulumete Gabriela Anca, Ciocică Nicolae, Tănase Costel și Dănciulescu Viorel**, având funcția de auditori publici externi, în cadrul Departamentului X, Direcția 1, în temeiul Legii nr. 94/1992 *privind organizarea și funcționarea Curții de Conturi a României*, republicată, cu modificările și completările ulterioare și a delegațiilor: nr. X/40284/1/09.12.2011, nr. X/40284/2/3/4/27.12.2011, nr. X/40033/2/01.03.2012, nr. X/40098/1/2/3/4/5/03.05.2012 nr. X/40122/1/2/3/4/30.05.2012 și X/40147/1/2/3/4/26/06/2012 am efectuat, în perioada 09.12.2011- 06.07.2012, controlul cu tema „*verificarea modului de îndeplinire de către părți a clauzelor cuprinse în contractele de privatizare a societăților comerciale ale căror obiect de activitate privește energia electrică*”, la S.C. „*Electrica*” S.A., cu sediul în str. Grigore Alexandrescu nr.9, sector 1 București, cod fiscal nr. RO 13267221.

Acțiunea de control a vizat perioada 2004-2012.

În timpul controlului, conducerea executivă a fost asigurată de:

- D-l Folescu Ioan – Director General, în perioada 17.02.2009 – 21.05.2012;
- D-l Roșca Ioan – Director General în perioada 21.05. – 20.06.2012
- D-l Roșca Ioan – Director General Adj.(exercită atribuțiile funcției de director general), de la 21.06.2012 - până prezent;
- D-l. Brădean Eugen – Director Adj. – Direcția Afaceri Corporatiste în perioada 16.03.2010 – 01.04.2012, de la 01.04.2012 până în prezent Director – Direcția Afaceri Corporatiste;
- D-na Preda Silvia – Director - Direcția Economică de la 11.08.2009 – până în prezent;
- D-na Nijloveanu Silvia – Director – Direcția Resurse Umane de la 17.02.2009 – până în prezent.

În perioada supusă controlului și în timpul controlului, conducerea executivă a S.C. „*Electrica*” S.A., precum și conducerea compartimentelor economice, financiare și contabilitate ale acestora sunt prezentate în **anexa nr. 1**.

Precizăm că toate valorile, în lei, din prezentul raport sunt exprimate în RON.

I. DATE GENERALE

1.1. Prezentarea Oficiului Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie (OPSPI)

Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie (O.P.S.P.I.) s-a înființat în baza OUG nr. 88/14.06.2001 *privind înființarea Oficiului Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie*, aprobată prin Legea nr.552/2001, ca instituție publică cu personalitate juridică, în subordinea Ministerului Industriei și Resurselor.

Obligațiile OPSPI sunt:

- de a exercita, în numele Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (M.E.C.M.A.), atribuțiile acestuia de instituție publică implicată în domeniul privatizării;

- de a derula, în numele M.E.C.M.A., activitățile legate de exercitarea calității de acționar al statului la societățile și companiile naționale și la celelalte societăți comerciale din portofoliul acestuia, în limitele competențelor aprobate, în conformitate cu prevederile legale.

În perioada 01.01.2007 – 03.01.2009, obligațiile O.P.S.P.I. au fost preluate de Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS), în baza O.U.G. nr. 101/2006 *privind reorganizarea Autorității pentru Valorificarea Activelor Statului prin comasare prin absorbție cu Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie*.

Începând cu data de 03.01.2009, potrivit Legii nr. 308/30.12.2008 *pentru respingerea OUG nr. 101/2006 privind reorganizarea AVAS prin comasare prin absorbție cu Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie*”, societățile comerciale administrate de Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie au revenit în administrarea Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri.

1.2 Prezentarea S.C. „Electrica” S.A.

În anul 1990, a fost înființată Regia Autonomă de Electricitate „Renel”, în baza prevederilor HG nr.119/1990 *privind înființarea Regiei autonome de electricitate „Renel”*.

Organizarea și funcționarea acestei Regii s-a făcut în conformitate cu prevederile Legii nr. 15/ 1990 *privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale*, având ca obiect principal de activitate producerea, transportul și distribuția energiei electrice, precum și producerea și transportul energiei termice, întreținerea și repararea agregatelor și instalațiilor energetice, dezvoltarea sistemului energetic național, importul și exportul de energie electrică.

În anul 1998, s-a înființat Compania Națională de Electricitate S.A., Societatea Națională „Nuclearelectrica” S.A. și Regia Autonomă pentru Activități Nucleare, prin reorganizarea Regiei autonome de electricitate „Renel”, care se desființează, în baza prevederilor **HG nr.365/1998 privind înființarea Companiei Naționale de Electricitate S.A., a Societății Naționale „Nuclearelectrica” S.A. și a Regiei Autonome pentru Activități Nucleare prin reorganizarea Regiei autonome de electricitate „Renel”.**

➤ **Compania Națională de Electricitate – S.A.,** societate comercială pe acțiuni, cu sediul în București B-dul. General Gheorghe Magheru nr. 33, Sector 1, are ca obiect principal de activitate producerea de energie electrică, transportul, dispecerizarea, distribuția și vânzarea acesteia, producerea și vânzare de energie termică, exploatarea și dezvoltarea Sistemului Energetic Național. La data înființării Companiei, capitalul social era de 1.586.108.293, 6 lei, fiind integral vărsat.

Compania Națională de Electricitate – S.A. participă la capitalul social al următoarelor societăți comerciale, ca acționar unic, acestea constituind filialele sale:

a) **Societatea Comercială „Hidroelectrică” – S.A.** – filială de producerea energiei electrice în hidrocentrale, având un capital social 179.452.089,2 lei;

b) **Societatea Comercială „Termoelectrică” –S.A.** – filială de producerea energiei electrice și termice în termocentrale, având un capital social de 643.957.663,2 lei;

c) **Societatea Comercială „Electrică” – S.A.** - filială de distribuție a energiei electrice, având un capital social de 742.903.546,8 lei;

d) **Activitatea de transport – dispecer energie electrică,** în cadrul cărei se organizează sedii secundare cu statut de sucursală, având un capital social de 19.794.994,4 lei.

➤ **Societatea Națională „Nuclearelectrica” – S.A.,** societate comercială pe acțiuni, cu sediul în București B-dul. General Gheorghe Magheru nr. 33, Sector 1, are ca obiect de activitate producerea de energie electrică prin tehnologii nucleare, activitate de interes strategic, precum și producerea de combustibil nuclear și activități anexe. La data înființării societății capitalul social era de 149.788.236,0322 lei, fiind integral vărsat.

➤ **Regia Autonomă pentru Activități Nucleare,** regie națională de interes strategic, cu specific deosebit cu sediul în Municipiul Drobeta Turnu Severin, are ca obiect principal de activitate producerea apei grele și a produselor conexe, producerea de energie electrică și termică pentru folosința industrială și casnică, precum și activități de inginerie tehnologică pentru obiective nucleare și cercetări în domeniul nuclear. La data înființării, patrimoniul regiei era de 89.366.203,1 lei.

În anul 2000, Compania Națională de Electricitate S.A. s-a desființat, ca urmare a reorganizării prin divizare, în temeiul prevederilor **H.G. nr.**

627/2000 privind reorganizarea *Companiei Naționale de Electricitate S.A.*, și se înființează următoarele societăți comerciale:

➤ **Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A.**, cu sediul în municipiul București, b-dul G-ral Gheorghe Magheru nr. 33, sectorul 1, și bd Hristo Botev nr. 16-18, sectorul 3, denumită în continuare "Transelectrica" - S.A., având ca obiect principal de activitate transportul, dispecerizarea energiei electrice, organizarea și administrarea pieței de energie electrică, exploatarea interconexiunilor și tranzitul internațional al energiei electrice, exploatarea și dezvoltarea sistemului de transport, telecomunicații și tehnologii informatice, în corelare cu sistemele de producere și distribuție, rularea programelor specializate de calcul pentru determinarea parametrilor de funcționare optimă a Sistemului energetic național, formarea și perfecționarea personalului din sectorul energetic; convenirea și efectuarea unor schimburi de energie electrică cu partenerii externi de interconexiune pentru evitarea dezechilibrelor de producție-consum. Capitalul social, în sumă de 495.982.200 lei, vărsat integral la data înființării, și este împărțit în 49.598.220 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea de 10 lei;

➤ **Societatea Comercială de Producere a Energiei Electrice și Termice "Termoelectrica" - S.A.**, cu sediul în municipiul București, bd Hristo Botev nr. 16-18, sectorul 3, denumită în continuare "Termoelectrica" - S.A., având ca obiect principal de activitate producerea și furnizarea energiei electrice, precum și producerea, transportul, distribuția și furnizarea energiei termice, pe baza de licențe conform legii, și aprovizionarea cu combustibil tehnologic pentru producerea energiei electrice și termice. Capitalul social, în sumă de 2.461.237.040 lei, vărsat integral la data înființării, și este împărțit în 246.123.704 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea de 10 lei;

➤ **Societatea Comercială de Producere a Energiei Electrice "Hidroelectrica" - S.A.**, cu sediul în municipiul București, str. Constantin Nacu nr. 3, sectorul 2, denumită în continuare "Hidroelectrica" - S.A., având ca obiect principal de activitate producerea energiei electrice și furnizarea acestora pe baza de licențe, conform legii. Capitalul social, în sumă de 3.485.599.880 lei, vărsat integral la data înființării, și este împărțit în 348.559.988 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea de 10 lei;

➤ **Societatea Comercială de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „Electrica” - S.A.**, cu sediul în municipiul București, str. Grigore Alexandrescu nr. 9, sectorul 1, denumită în continuare „Electrica” - S.A., care are ca obiect principal de activitate distribuția și furnizarea energiei electrice, precum și exploatarea și dezvoltarea sistemelor de distribuție, telecomunicații și tehnologii informatice în corelare cu sistemele de producere și transport, pe baza de licențe conform legii Capitalul social, în sumă de 2.776.058.510 lei, vărsat integral la data înființării, și este împărțit în 277.605.851 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea de 10 lei.



Capitalul social al societăților comerciale prezentate mai sus, s-a constituit prin preluarea activului și pasivului Companiei Naționale de Electricitate - S.A. și ale filialelor sale, pe baza bilanțului contabil întocmit la data de 31 decembrie 1999 și este deținut în întregime de statul român în calitate de acționar unic, reprezentat de Ministerul Industriei și Comerțului (actualmente Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri – prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie)

În anul 2002, au fost înființate opt societăți comerciale și opt sucursale de întreținere și servicii energetice, prin reorganizarea Societății Comerciale de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „Electrica” - S.A., în baza **HG nr. 1.342/2001 privind reorganizarea Societății Comerciale de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „Electrica” - S.A.**, astfel:

A. Societăți comerciale cu personalitate juridică:

a) **Societatea Comercială Filială de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Moldova" - S.A.**, filială a „Electrica” - S.A., cu sediul în municipiul Bacău, str. Nicolae Titulescu nr. 33, denumită în continuare **"Electrica Moldova" - S.A.**;

b) **Societatea Comercială Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Dobrogea" - S.A.**, filială a „Electrica” - S.A., cu sediul în municipiul Constanta, str. Nicolae Iorga nr. 89 A, denumită în continuare **"Electrica Dobrogea" - S.A.**;

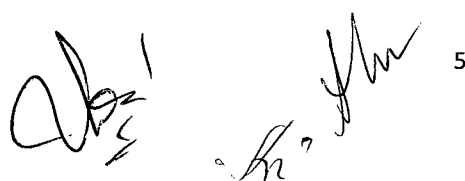
c) **Societatea Comercială Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Muntenia Nord" S.A.**, filială a „Electrica” - S.A., cu sediul în municipiul Ploiești, str. Mărășești nr. 44, denumită în continuare **"Electrica Muntenia Nord" - S.A.**;

d) **Societatea Comercială Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Oltenia" - S.A.**, filială a „Electrica” - S.A., cu sediul în municipiul Craiova, Str. Brestei nr. 2, denumită în continuare **"Electrica Oltenia" - S.A.**;

e) **Societatea Comercială Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Banat" - S.A.**, filială a „Electrica” - S.A., cu sediul în municipiul Timișoara, str. Pestalozzi nr. 3-5, denumită în continuare **"Electrica Banat" - S.A.**;

f) **Societatea Comercială Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Transilvania Nord" - S.A.**, filială a „Electrica” - S.A., cu sediul în municipiul Cluj-Napoca, Str. Memorandumului nr. 27, denumită în continuare **"Electrica Transilvania Nord" - S.A.**;

g) **Societatea Comercială Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Transilvania Sud" S.A.**, filială a

 5



„Electrica” - S.A., cu sediul în municipiul Braşov, str. 13 Decembrie nr. 17 A, denumită în continuare *"Electrica Transilvania Sud"* - S.A.;

h) **Societatea Comercială Filiala de Distribuţie şi Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Muntenia Sud" S.A.**, filială a „Electrica” - S.A., cu sediul în Bucureşti, bd. Ion Mihalache nr. 41-43, sectorul 1, denumită în continuare *"Electrica Muntenia Sud"* - S.A.

B. Sucursale de întreţinere şi servicii energetice, fără personalitate juridică:

a) **Sucursala de Întreţinere şi Servicii Energetice Electrice**, cu sediul în Bacău, str. Nicolae Titulescu nr. 33 *"Electrica Moldova"*;

b) **Sucursala de Întreţinere şi Servicii Energetice Electrice**, cu sediul în Constanţa, str. Nicolae Iorga nr. 89A *"Electrica Dobrogea"*;

c) **Sucursala de Întreţinere şi Servicii Energetice Electrice**, cu sediul în Ploieşti, str. Mărăşeşti nr. 44 *"Electrica Muntenia Nord"*;

d) **Sucursala de Întreţinere şi Servicii Energetice Electrice**, cu sediul în Craiova, str. Brestei nr.2 *"Electrica Oltenia"*;

e) **Sucursala de Întreţinere şi Servicii Energetice Electrice**, cu sediul în Timişoara, str. Pestalozzi nr. 3-5 *"Electrica Banat"*

f) **Sucursala de Întreţinere şi Servicii Energetice Electrice**, cu sediul în Cluj-Napoca, str. Taberei nr. 20 *"Electrica Transilvania Nord"*;

g) **Sucursala de Întreţinere şi Servicii Energetice**, cu sediul în Braşov, str. 13 Decembrie nr. 17A *"Electrica, Transilvania Sud"*;

h) **Sucursala de Întreţinere şi Servicii Energetice**, cu sediul în Bucureşti b-dul. Ion Mihalache nr. 41-43 *"Electrica Muntenia Sud"*.

Precizăm că, în anul 2005, a fost înfiinţată **Societatea Comercială Filiala de Întreţinere şi Servicii Energetice „Electrica Serv” - S.A.**, denumită în continuare *"Electrica Serv"* - S.A., cu sediul în municipiul Bucureşti, sos. Ştefan cel Mare nr. 1A, Sectorul 1, ca filială a Societăţii Comerciale de Distribuţie şi Furnizare a Energiei Electrice „Electrica” - S.A., prin divizarea acesteia, în baza **HG nr.74/2005** privind înfiinţarea Societăţii Comerciale Filiala de Întreţinere şi Servicii Energetice *"Electrica Serv"* - S.A. prin reorganizarea activităţii din cadrul Societăţii Comerciale de Distribuţie şi Furnizare a Energiei Electrice „Electrica” - S.A.

"Electrica Serv" - S.A. are în componenţă 8 sucursale de întreţinere şi servicii energetice, denumite în continuare SISE, fără personalitate juridică, denumite astfel:

a) S.C. *"Electrica Serv"* - S.A. - Sucursala de Întreţinere şi Servicii Energetice *"Electrica Muntenia Sud"*, municipiul Bucureşti, bd. Ion Mihalache nr. 41-43, sectorul 1;

 6

b) S.C. "Electrica Serv" - S.A. - Sucursala de Întreținere și Servicii Energetice "Electrica Muntenia Nord", municipiul Ploiești, str. Mărășești nr. 44, județul Prahova;

c) S.C. "Electrica Serv" - S.A. - Sucursala de Întreținere și Servicii Energetice "Electrica Moldova", municipiul Bacău, str. Ștefan cel Mare nr. 22, județul Bacău;

d) S.C. "Electrica Serv" - S.A. - Sucursala de Întreținere și Servicii Energetice "Electrica Banat", municipiul Timișoara, str. Pestalozzi nr. 3-5, județul Timiș;

e) S.C. "Electrica Serv" - S.A. - Sucursala de Întreținere și Servicii Energetice "Electrica Dobrogea", municipiul Constanța, str. General Manu nr. 77, județul Constanța;

f) S.C. "Electrica Serv" - S.A. - Sucursala de Întreținere și Servicii Energetice "Electrica Transilvania Nord", municipiul Cluj-Napoca, Str. Taberei nr. 20, județul Cluj;

g) S.C. "Electrica Serv" - S.A. - Sucursala de Întreținere și Servicii Energetice "Electrica Transilvania Sud", municipiul Brașov, Str. 13 Decembrie nr. 17A, județul Brașov;

h) S.C. "Electrica Serv" - S.A. - Sucursala de Întreținere și Servicii Energetice "Electrica Oltenia", municipiul Craiova, Str. Brestei nr. 5, județul Dolj.

Structura organizatorică a Regiei Autonome de Electricitate „Renel” este prezentată în **Anexa nr. 2**.

1.3 Privatizarea societăților comerciale din domeniul energiei electrice:

Privatizarea societăților comerciale din domeniul energiei electrice s-a efectuat în 3 etape:

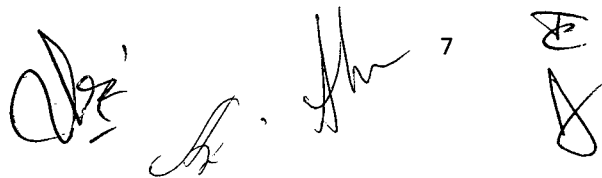
A. Privatizarea societăților *comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice* "Electrica Dobrogea" - S.A. și "Electrica Banat" - S.A.

B. Privatizarea societăților *comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice* "Electrica Moldova" - S.A. și "Electrica Oltenia" - S.A.

C. Privatizarea societății *comerciale filială de distribuție și furnizare a energiei electrice* "Electrica Muntenia Sud" - S.A.

A.Privatizarea societăților comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice "Electrica Dobrogea" - S.A. și "Electrica Banat" - S.A.

În anul 2002, Ministerul Industriei și Resurselor a fost mandatat să îndeplinească orice activități necesare în scopul realizării strategiei de privatizare a societăților comerciale, în baza prevederilor **HG nr.1377/2002 pentru**



*aprobarea Strategiei de privatizare a societăților comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice "Electrica Dobrogea" S.A. și "Electrica Banat" S.A., a fost aprobată privatizarea prin negociere a pachetului de 51% din acțiunile fiecărei societăți comerciale către un investitor strategic selectat pe bază de oferte, prin mandatarea Ministerul Industriei și Resurselor, respectiv prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie și Societatea Comercială „Electrica” S.A. să implementeze strategia aprobată, conform prevederilor **HG nr. 556/2002** pentru aprobarea mandatului privind realizarea strategiei de privatizare a unor societăți comerciale aflate în portofoliul Ministerului Industriei și Resurselor.*

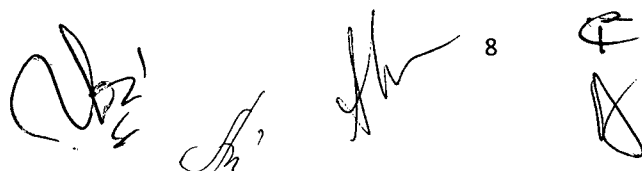
Prin HG nr. 998/2003 privind constituirea Comisiei pentru coordonarea privatizării societăților comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice "Electrica Dobrogea" - S.A. și "Electrica Banat" - S.A. a fost constituită **Comisia pentru coordonarea privatizării**, societăților comerciale "Electrica Dobrogea" - S.A. și "Electrica Banat" - S.A., în următoarea componență:

- a) ministrul economiei și comerțului - președinte;
- b) șeful Oficiului Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie;
- c) secretarul de stat numit prin ordin al ministrului economiei și comerțului;
- d) secretarul de stat numit prin ordin al ministrului finanțelor publice;
- e) secretarul de stat numit prin ordin al ministrului muncii, solidarității sociale și familiei;
- f) secretarul de stat numit prin ordin al ministrului agriculturii, pădurilor, apelor și mediului, pentru probleme de mediu;
- g) directorul general al Societății Comerciale de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „Electrica” - S.A.

Comisia pentru coordonarea privatizării, a avut stabilite următoarele atribuții:

- a) coordonează activitatea Comisiei de negociere în procesul de privatizare. Din Comisia de negociere vor face parte reprezentanți ai Ministerului Economiei și Comerțului, ai Oficiului Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie și ai Societății Comerciale de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „Electrica” - S.A. Numărul membrilor și componența Comisiei de negociere se vor stabili prin ordin al ministrului economiei și comerțului;
- b) analizează informările primite din partea Comisiei de negociere cu privire la stadiul negocierilor cu ofertanții;
- c) analizează și avizează proiectul de hotărâre a Guvernului privind finalizarea procesului de privatizare și aprobarea prevederilor contractului de privatizare;

- d) ia măsurile care se impun pe parcursul derulării procesului de privatizare.
- Ministerul Economiei și Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, asigură secretariatul Comisiei pentru coordonarea privatizării, constituit din 3 membri. Prin ordin al ministrului economiei și

 8

comerțului a fost stabilită componența secretariatului Comisiei pentru coordonarea privatizării, precum și atribuțiile acestuia.

În baza prevederilor **HG nr. 1.000/2004** privind unele măsuri pentru derularea și finalizarea privatizării și modificarea și completarea Strategiei de privatizare a societăților comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice "Electrica Dobrogea" - S.A. și "Electrica Banat" - S.A. au fost aprobate:

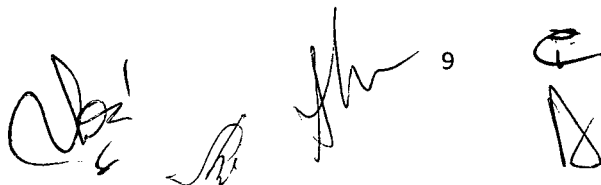
- încheierea contractului de privatizare a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Dobrogea" - S.A. având ca obiect vânzarea-cumpărarea unui număr de 5.424.538 acțiuni existente, reprezentând 24,62% din capitalul social existent, și emiterea și subscrierea în cadrul unei operațiuni de majorare a capitalului social a unui număr de 11.863.952 acțiuni nou-emise, reprezentând 35% din capitalul social majorat, în forma, termenii și condițiile negociate între S.C. „Electrica” - S.A. și Enel S.p.A.;

- încheierea contractului de privatizare a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Banat" - S.A. având ca obiect vânzarea-cumpărarea unui număr de 7.416.976 acțiuni existente, reprezentând 24,62% din capitalul social existent, și emiterea și subscrierea în cadrul unei operațiuni de majorare a capitalului social a unui număr de 16.221.593 acțiuni nou-emise, reprezentând 35% din capitalul social majorat, în forma, termenii și condițiile negociate între S.C. „Electrica” - S.A. și Enel S.p.A.;

- împuternicirea Ministerul Economiei și Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, să mandateze reprezentanții săi în adunarea generală a acționarilor S.C. „Electrica” - S.A. pentru aprobarea încheierii contractelor de privatizare prevăzute la art. 2, și să desemneze persoana împuternicită să semneze, în numele S.C. „Electrica” - S.A., aceste contracte de privatizare, în termen de 10 zile de la intrarea în vigoare a prezentei hotărâri;

- împuternicirea Ministerul Economiei și Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, să mandateze reprezentanții săi în adunarea generală a acționarilor S.C. „Electrica” - S.A. să aprobe încheierea unui act adițional de prelungire, până la data de 30 iunie 2005, a duratei de valabilitate a contractului de onorariu de succes în vederea privatizării societăților comerciale "Electrica Dobrogea" - S.A. și "Electrica Banat" S.A., încheiat între S.C. „Electrica” - S.A. și BNP Paribas.

Prin Legea nr.570/2004 privind unele măsuri pentru privatizarea societăților comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice "Electrica Dobrogea" - S.A. și "Electrica Banat" - S.A., precum și unele măsuri pentru reglementarea activităților societăților comerciale din domeniul distribuției de energie electrică s-a aprobat cadrul juridic pentru finalizarea privatizării și pentru îndeplinirea unor condiții în vederea transferului dreptului de proprietate asupra acțiunilor reprezentând 51% din capitalul social al fiecăreia dintre societățile comerciale „Electrica Dobrogea” - S.A. și „Electrica Banat” - S.A., împuternicirea Ministerului Economiei și Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, și Societatea Comercială

 9

„Electrica” - S.A., să ducă la îndeplinire **mandatul privind finalizarea tranzacțiilor de privatizare** a acestor societăți comerciale.

A.1. La data de 19 iulie 2004, s-a încheiat contractul de privatizare, (**Anexa nr. 3**) între SC ELECTRICA S.A., în calitate de Vanzător și ENEL S.p.A., societate comercială organizată în conformitate cu legile italiene, în calitate de Cumpărător, privind privatizarea unei cote de 51% din capitalul social al Societății de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „**Electrica Banat**” S.A.

Obiectul acestui contract a fost vânzarea-cumpărarea unui număr de 7.416.976 acțiuni, reprezentând 24,62% din capitalul social al Societății, la un preț de 2,92037 Euro/acțiune, rezultând un preț de cumpărare de 21.660.314 Euro și majorarea capitalului social al acesteia, prin subscrierea unui număr de 16.221.593 de acțiuni noi, cu valoarea nominală de 10 lei/acțiune, care să-i permită Cumpărătorului să dețină, după subscriere, 51% din capitalul social al societății.

De asemenea, ca urmare a emiterii numărului de 16.221.593 de acțiuni subscrise noi, achiziționate de către Cumpărător la un preț de 2,92037 Euro/acțiune, a rezultat un preț de subscriere de 47.373.054 Euro.

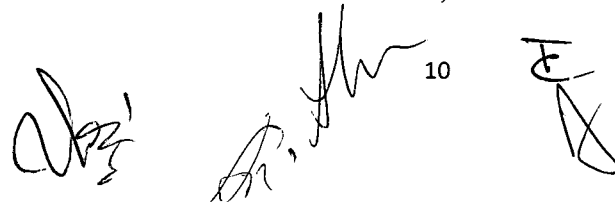
A.2. La data de 19 iulie 2004, s-a încheiat contractul de privatizare (**Anexa nr. 4**) între SC „ELECTRICA” S.A., în calitate de Vanzător și ENEL S.p.A., societate comercială organizată în conformitate cu legile italiene, în calitate de Cumpărător, privind privatizarea unei cote de 51% din capitalul social al Societății de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „**Electrica Dobrogea**” S.A.

Obiectul acestui contract a fost vânzarea-cumpărarea unui număr de 5.424.538 acțiuni, reprezentând 24,62% din capitalul social al Societății, la un preț de 2,50941 Euro/acțiune, rezultând un preț de cumpărare de 13.612.390 Euro și majorarea capitalului social al acesteia, prin subscrierea unui număr de 11.863.952 de acțiuni noi, cu valoarea nominală de 10 lei/acțiune, care să-i permită Cumpărătorului să dețină, după subscriere, 51% din capitalul social al societății.

De asemenea, ca urmare a emiterii numărului de 11.863.952 de acțiuni subscrise noi, achiziționate de către Cumpărător la un preț de 2,50941 Euro/acțiune, a rezultat un preț de subscriere de 29.771.520 Euro.

B. Privatizarea societăților comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice "Electrica Moldova" - S.A. și "Electrica Oltenia" - S.A.

În temeiul prevederilor **HG nr. 531/2004** pentru aprobarea Strategiei de privatizare a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Moldova" - S.A. și a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Oltenia" - S.A.,

 10

precum și a unor măsuri pentru punerea în aplicare a strategiei, a fost aprobată Strategia de privatizare a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "**Electrica Moldova**" - S.A. și a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "**Electrica Oltenia**" - S.A.

Privatizarea Societăților Comerciale "Electrica Moldova" - S.A. și "Electrica Oltenia" - S.A. se realizează prin dobândirea de către un investitor strategic a unui pachet de acțiuni reprezentând 51% din capitalul social al fiecărei societăți comerciale supuse privatizării, printr-o metoda care combina vânzarea de acțiuni și majorarea de capital social prin aport de capital.

Ministerul Economiei și Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, este mandatat să **coordoneze realizarea Strategiei de privatizare** a celor două societăți comerciale, precum și desfășurarea procesului de privatizare a acestora.

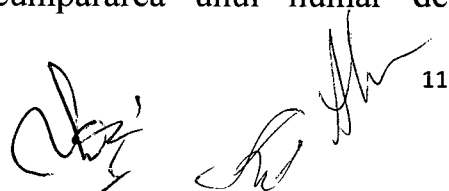
Ministerul Economiei și Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, va acorda **mandat special** reprezentanților săi în adunarea generală a acționarilor Electrica - S.A. în vederea aprobării exercitării de către aceasta a competențelor specifice corespunzătoare fiecărei etape de realizare a procesului de privatizare prevăzute prin strategia de privatizare.

În temeiul prevederilor **HG nr. 85/2005** privind unele măsuri pentru derularea și finalizarea privatizării, precum și modificarea și completarea Strategiei de privatizare a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Moldova" - S.A. și a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Oltenia" - S.A., au fost aprobate:

- modificarea și completarea Strategiei de privatizare a Societăților Comerciale „Electrica Moldova” – S.A. și „Electrica Oltenia” - S.A., precum și a unor măsuri pentru punerea în aplicare a strategiei, aprobată prin Hotărârea Guvernului nr. 531/2004 pentru aprobarea Strategiei de privatizare a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Moldova" - S.A. și a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Oltenia" - S.A., precum și a unor măsuri pentru punerea în aplicare a strategiei;

- condițiile principale ale contractului de privatizare a Societății Comerciale "Electrica Moldova" - S.A., având ca obiect vânzarea-cumpărarea unui număr de 10.174.004 de acțiuni existente, reprezentând 24,62% din capitalul social existent, subscrierea și emiterea în cadrul unei operațiuni simultane de majorare a capitalului social, în condițiile legii, a unui număr de 22.255.634 de acțiuni nou-emise, reprezentând 35% din capitalul social majorat, negociat între Societatea Comercială „Electrica” - S.A. și E.ON Energie A.G.

- condițiile principale ale contractului de privatizare a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Oltenia" - S.A., având ca obiect vânzarea-cumpărarea unui număr de

 11



11.445.150 de acțiuni existente, reprezentând 24,62% din capitalul social existent, subscrierea și emiterea în cadrul unei operațiuni simultane de majorare a capitalului social, în condițiile legii, a unui număr de 25.036.265 de acțiuni nou-emise, reprezentând 35% din capitalul social majorat, negociat între S.C. „Electrica” - S.A. și CEZ a.s.

- împuternicirea Ministerului Economiei și Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, să **mandateze** reprezentanții săi în adunarea generală a acționarilor S.C. „Electrica” - S.A. pentru aprobarea încheierii contractelor de privatizare prevăzute și să desemneze persoana împuternicită să semneze în numele S.C. „Electrica” - S.A. aceste contracte de privatizare, în termen de 10 zile de la intrarea în vigoare a prezentei hotărâri.

B.1. Contract de Privatizare din data de 04 aprilie 2005 (**Anexa nr. 5**), încheiat între SC ELECTRICA S.A., în calitate de Vanzător și E.ON ENERGIE A.G., societate organizată în conformitate cu legile din Germania, în calitate de Cumpărător, privind privatizarea unei cote de 51% din capitalul social al Societății de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „**Electrica Moldova**” S.A.;

Obiectul acestui contract este vânzarea-cumpărarea unui număr de 10.174.004 acțiuni, reprezentând 24,62% din capitalul social al Societății, la un preț de 3,083599 Euro/acțiune, rezultând un preț de cumpărare de 31.372.549 Euro și majorarea capitalului social al acesteia, prin subscrierea unui număr de 22.255.634 de acțiuni noi, cu valoare nominal de 10 lei/acțiune, care să-i permită Cumpărătorului să dețină după subscriere 51% din capitalul social al societății.

De asemenea, ca urmare a emiterii numărului de 22.255.634 de acțiuni subscrise noi, achiziționate de către Cumpărător la prețul de 3,083599 Euro/acțiune, a rezultat un preț de subscriere de 68.627.451 Euro.

B.2. Contract de Privatizare din data de 05 aprilie 2005 (**Anexa nr. 6**), încheiat între SC ELECTRICA S.A., în calitate de Vanzător și CEZ a.s., societate organizată în conformitate cu legile din Republica Cehă, în calitate de Cumpărător, privind privatizarea unei cote de 51% din capitalul social al Societății de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „**Electrica Oltenia**” S.A.;

Obiectul acestui contract este vânzarea-cumpărarea unui număr de 11.445.150 acțiuni, reprezentând 24,62% din capitalul social al Societății, la un preț de 4,1391 Euro/acțiune, rezultând un preț de cumpărare de 47.372.550 Euro și majorarea capitalului social al acesteia, prin subscrierea unui număr de 25.036.265 de acțiuni noi, cu valoare nominal de 10 lei/acțiune, care să-i permită Cumpărătorului să dețină după subscriere 51% din capitalul social al societății.

De asemenea, ca urmare a emiterii numărului de 25.036.265 de acțiuni subscrise noi, achiziționate de către Cumpărător la prețul de 4,1391 Euro/acțiune, a rezultat un preț de subscriere de 103.627.450 Euro.

La data de 07.10.2009, între SC ELECTRICA S.A. în calitate de Vanzător și CEZ a.s., în calitate de Cumpărător, a fost încheiat contractul nr. 91/07.10.2009,

 12

(Anexa nr. 7) pentru achiziționarea restului de 13.585.013 acțiuni, echivalentul 18,9937837048% din capital social al SC ELECTRICA OLTENIA S.A., în baza H.G. nr. 1148/2009 pentru aprobarea finalizării privatizării Societății Comerciale CEZ Distribuție S.A. și Societății Comerciale CEZ Vânzare S.A. ca urmare a derulării mecanismului de exercitare a opțiunii de cumpărare a acțiunilor de către CEZ, a.s.

C. Privatizarea societății comerciale filială de distribuție și furnizare a energiei electrice "Electrica Muntenia Sud" - S.A.

În baza HG nr. 546/2005 privind aprobarea Strategiei de privatizare a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Muntenia Sud" - S.A., a unor măsuri pentru punerea în aplicare a strategiei, precum și privind constituirea Comisiei pentru coordonarea privatizării acestei societăți se aproba Strategia de privatizare a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Muntenia Sud" - S.A.

Privatizarea Societății Comerciale „Electrica Muntenia Sud” - S.A. s-a realizat prin dobândirea de către un investitor strategic a unui pachet de acțiuni reprezentând 67,5% din capitalul social al societății comerciale supuse privatizării, printr-o metoda care combina vânzarea de acțiuni și majorarea de capital social prin aport de capital.

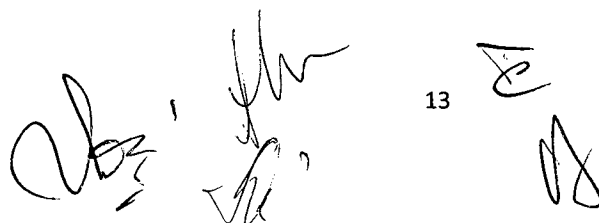
Ministerul Economiei și Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, este **mandatat să coordoneze realizarea Strategiei de privatizare** a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Muntenia Sud" - S.A., aprobată în conformitate cu prevederile art. 1, precum și desfășurarea procesului de privatizare a acesteia.

Ministerul Economiei și Comerțului, prin **Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, va acorda mandat** special reprezentanților săi în adunarea generală a acționarilor „Electrica” - S.A., în vederea aprobării exercitării de către aceasta a competențelor specifice corespunzătoare fiecărei etape de realizare a procesului de privatizare prevăzute prin strategia de privatizare.

Contract de Privatizare din data de 11 iunie 2007 (**Anexa nr. 8**), încheiat între SC ELECTRICA S.A., în calitate de Vânzător și ENEL S.p.A., societate organizată în conformitate cu legile din Italia, în calitate de Cumpărător, privind privatizarea unei cote de 51% din capitalul social al Societății de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „**Muntenia Sud**” S.A.

Obiectul acestui contract este vânzarea-cumpărarea unui număr de 9.565.473 acțiuni, reprezentând aproximativ 50% din capitalul social al Societății, la un preț de 41,28 Euro/acțiune, rezultând un preț de cumpărare de 394.862.725,44 Euro și majorarea capitalului social al acesteia, prin subscrierea unui număr de 10.301.278 de acțiuni noi, cu valoare nominal de 10 lei/acțiune,

13



care să-i permită Cumpărătorului să dețină după subscriere 51% din capitalul social al societății.

De asemenea, ca urmare a emiterii numărului de 10.301.278 de acțiuni subscrise noi, achiziționate de către Cumpărător la prețul de 41,28 Euro/acțiune, a rezultat un preț de subscriere de 425.236.755,84 Euro.

Prin **H.G. nr.528/2007** privind unele măsuri pentru derularea și finalizarea privatizării Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Muntenia Sud" - S.A., a fost aprobată încheierea contractului de privatizare a Societății Comerciale „Electrica Muntenia Sud” - S.A., între Societatea Comercială „Electrica” - S.A. în calitate de vânzător și Enel S.p.A. din Italia, în calitate de cumpărător, având ca obiect dobândirea unui pachet de acțiuni reprezentând 67,5% din capitalul social al "Electrica Muntenia Sud" - S.A., prin vânzarea-cumpărarea unui număr de 9.565.473 de acțiuni existente și prin emiterea și subscrierea unui număr de 10.301.278 de acțiuni nou-emise, precum și a unui număr suplimentar de acțiuni necesar pentru a dobândi 67,5% din capitalul social majorat, conform contractului de privatizare, în cadrul unei operațiuni simultane de majorare a capitalului social, în condițiile legii, în forma, termenii și condițiile negociate între „Electrica” - S.A. și Enel S.p.A.

În temeiul acestei hotărâri, a fost împuternicit Ministerul Economiei și Finanțelor și Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului să mandateze reprezentanții statului în Adunarea generală a acționarilor „Electrica” - S.A. pentru aprobarea încheierii contractului de privatizare și să desemneze persoana împuternicită să semneze acest contract în numele „Electrica” - S.A.

1.4 Separarea activităților reglementate în sectorul energiei electrice, respectiv separarea activității de furnizare de activitatea de distribuție

Separarea activităților de distribuție și cea de furnizare a energiei electrice a fost instituită în baza Legii nr. 13/2007 *a energiei electrice*, cu modificările și completările ulterioare, care transpune Directiva 2003/54/CE *privind normele comune pentru piața internă de energie electrică și de abrogare a Directivei 96/92/CE*, Directiva 2005/89/CE *privind măsurile menite să garanteze siguranța aprovizionării cu energie electrică și investițiile în infrastructuri*, Directiva 2004/8/CE *privind promovarea cogenerării pe baza cererii de energie termică utilă pe piața internă a energiei și de modificare a Directivei 92/42/CEE*, precum și HG nr. 675/2007 *privind reorganizarea prin divizare parțială a societăților comerciale de distribuție și furnizare a energiei electrice, filiale ale Societății Comerciale „Electrica” - S.A.*

Conform acestor acte normative, societățile comerciale de distribuție și furnizare a energiei electrice, s-au reorganizat prin divizare parțială, în scopul

separării activității de furnizare a energiei electrice de cea de distribuție a energiei electrice, astfel:

➤ Cele trei societăți comerciale de distribuție și furnizare a energiei electrice existente ca filiale ale S.C. „Electrica” S.A. și-au modificat denumirea și obiectul principal de activitate și se numesc în continuare:

- **S.C. „Electrica Muntenia Nord” – S.A.**

- a). Societatea Comercială Filiala de Furnizare a Energiei Electrice **"Electrica Furnizare Muntenia Nord" - S.A.**, cu sediul în municipiul Ploiești, str. Gheorghe Doja nr. 37-39, bl. 45 F1-F2, județul Prahova, denumită în continuare "Electrica Furnizare Muntenia Nord" - S.A.;

- b). Societatea Comercială Filiala de Distribuție a Energiei Electrice **"Electrica Distribuție Muntenia Nord" - S.A.**, cu sediul în municipiul Ploiești, str. Mărășești nr. 44, județul Prahova, denumită în continuare "Electrica Distribuție Muntenia Nord" - S.A.;

- **S.C. „Electrica Transilvania Nord” – S.A.**

- a). Societatea Comercială Filiala de Furnizare a Energiei Electrice **"Electrica Furnizare Transilvania Nord" - S.A.**, cu sediul în municipiul Cluj-Napoca, Str. Memorandumului nr. 27, județul Cluj, denumită în continuare "Electrica Furnizare Transilvania Nord" - S.A.;

- b). Societatea Comercială Filiala de Distribuție a Energiei Electrice **"Electrica Distribuție Transilvania Nord" - S.A.**, cu sediul în municipiul Cluj-Napoca, str. Ilie Măcelaru nr. 28A, județul Cluj, denumită în continuare "Electrica Distribuție Transilvania Nord" - S.A.;

- **S.C. „Electrica Transilvania Sud” – S.A.**

- a). Societatea Comercială Filiala de Furnizare a Energiei Electrice **"Electrica Furnizare Transilvania Sud" - S.A.**, cu sediul în municipiul Brașov, str. Pictor Luchian nr. 25, bl. 30, județul Brașov, denumită în continuare "Electrica Furnizare Transilvania Sud" - S.A.;

- b). Societatea Comercială Filiala de Distribuție a Energiei Electrice **"Electrica Distribuție Transilvania Sud" - S.A.**, cu sediul în municipiul Brașov, str. Pictor Luchian nr. 25, bl. 33, județul Brașov, denumită în continuare "Electrica Distribuție Transilvania Sud" - S.A.

➤ Cele cinci societăți comerciale de distribuție și furnizare a energiei electrice privatizate de către S.C. „Electrica” S.A. și-au modificat denumirea și obiectul principal de activitate și se numesc în continuare:

- **S.C. „Electrica Dobrogea” – S.A.**

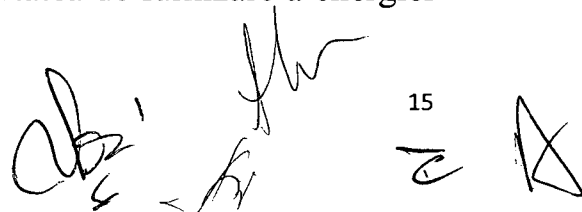
- a). **ENEL Energie S.A.** – pentru activitatea de furnizare a energiei electrice;

- b). **ENEL Distribuție Dobrogea S.A.** – pentru activitatea de distribuție a energiei electrice;

- **S.C. „Electrica Banat” – S.A.**

- a). **ENEL Energie S.A.** - pentru activitatea de furnizare a energiei electrice;

15



b). **ENEL Distribuție Banat S.A.** - pentru activitatea de distribuție a energiei electrice;

- **S.C. „Electrica Moldova” – S.A.**

a). **S.C. E.ON Moldova Furnizare S.A.** - pentru activitatea de furnizare a energiei electrice;

b). **S.C. E.ON Moldova Distribuție S.A.** - pentru activitatea de distribuție a energiei electrice;

- **S.C. „Electrica Oltenia” – S.A.**

a). **S.C. CEZ Vânzare S.A.** - pentru activitatea de furnizare a energiei electrice;

b). **S.C. CEZ Distribuție S.A.** - pentru activitatea de distribuție a energiei electrice;

- **S.C. „Electrica Muntenia Sud” – S.A.**

a). **S.C. ENEL Energie Muntenia S.A.** - pentru activitatea de furnizare a energiei electrice;

b) **S.C. ENEL Distribuție Muntenia S.A.** - pentru activitatea de distribuție a energiei electrice;

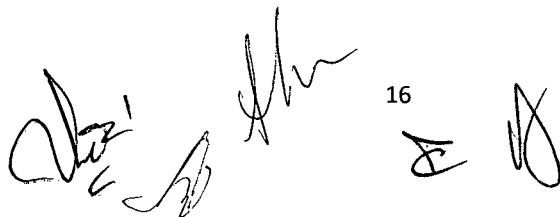
În anul 2010 a fost înființată Societatea Comercială **"Electrica Furnizare" - S.A.**, cu sediul în municipiul București, str. Grigore Alexandrescu nr. 9, sectorul 1, ca filială a Societății Comerciale „Electrica” - S.A., prin fuziunea următoarelor societăți comerciale: **„Electrica Furnizare Transilvania Nord” - S.A.**; **„Electrica Furnizare Transilvania Sud” - S.A.**, **„Electrica Furnizare Muntenia Nord” - S.A.**, în baza **H.G. nr. 930/2010 privind stabilirea unor măsuri pentru reorganizarea unor furnizori de energie electrică aflați sub autoritatea Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, prin înființarea Societății Comerciale "Electrica Furnizare" - S.A.**

1.5. Evoluția capitalului social și structura acționariatului la SC „Electrica” S.A.

Evoluția capitalului social și cotele de participare ale acționarilor la capitalul social al S.C. Electrica S.A. se prezintă **Anexa nr. 9**.

1.6. Actele normative privind monitorizarea modului de îndeplinire a obligațiilor izvorâte din contractele de privatizare de către S.C. „Electrica” S.A.

Monitorizarea modului de îndeplinire a obligațiilor izvorâte din contractele de privatizare se realizează de către S.C. „Electrica” S.A. în baza pct.2.3 din Anexa la **H.G. nr.881/2004 pentru aprobarea Strategiei de privatizare a unor societăți comerciale aflate în portofoliul Ministerului Economiei și Comerțului, pentru anul 2004**, care prevede: *„Competențele și atribuțiile în procesul de restructurare, privatizare sunt exercitate în cazul în care nu se stabilește altfel, conform actelor normative în vigoare, astfel:*



a) Privatizarea societăților comerciale înființate ca filiale ale unor societăți comerciale cu capital majoritar de stat se realizează de către societățile comerciale deținătoare de acțiuni/părți sociale la respectiva filială, pe baza mandatului acordat de Ministerul Economiei și Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, reprezentanților în adunarea generală a acționarilor, utilizându-se procedurile și metodele potrivit prevederilor Legii nr. 137/2002, cu modificările și completările ulterioare, și ale Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 88/1997, aprobată prin Legea nr. 44/1998, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Normelor metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și a Legii nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 577/2002, cu modificările și completările ulterioare.

b) Vânzarea acțiunilor/părților sociale deținute de societăți comerciale cu capital majoritar de stat la societăți comerciale, altele decât filialele, precum și vânzarea acțiunilor/părților sociale deținute de societăți comerciale la care pachetul de acțiuni este deținut de o societate comercială cu capital majoritar de stat ori de regiile autonome și institutele naționale se vor face conform Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și, după caz, Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 28/2002 privind valorile mobiliare, serviciile de investiții financiare și piețele reglementate.

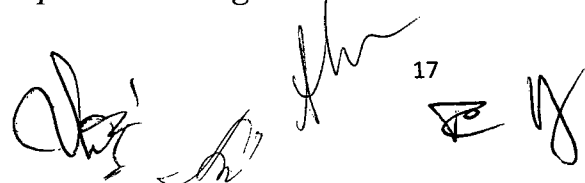
Cheltuielile legate de vânzarea acțiunilor/părților sociale deținute de societatea comercială cu capital majoritar de stat la alte societăți comerciale, inclusiv filiale, se suportă de către societatea comercială cu capital majoritar de stat.

Cheltuielile legate de vânzarea acțiunilor/părților sociale deținute de filialele societăților comerciale cu capital majoritar de stat la alte societăți comerciale se suportă fie de societatea comercială filială, fie de societatea comercială ale cărei acțiuni fac obiectul vânzării.

c) Acordarea mandatului special reprezentanților Ministerului Economiei și Comerțului în adunarea generală a acționarilor prin ordin al ministrului economiei și comerțului pentru vânzarea acțiunilor/părților sociale deținute de societățile comerciale și/sau filialele acestora la societățile comerciale cu capital mixt.

d) Acordarea mandatului special reprezentanților Ministerului Economiei și Comerțului în adunarea generală a acționarilor prin ordin al ministrului economiei și comerțului la societățile comerciale din portofoliul Ministerului Economiei și Comerțului pentru constituirea unor noi societăți comerciale, precum și asocieri ale societăților comerciale/filialelor prin aporturi de capital (în natură și în numerar), conform legislației în vigoare.

Ministerul Economiei și Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, coordonează întregul proces de gestionare a

 17

participațiilor statului, reorganizare, restructurare, privatizare a companiilor/societăților naționale, societăților comerciale și a filialelor acestora care funcționează sub autoritatea sa. Acesta va lua toate măsurile și va îndeplini orice alte activități necesare pentru realizarea strategiei de privatizare a societăților comerciale și a filialelor acestora, aflate sub autoritatea sa, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

În cadrul procesului postprivatizare, monitorizarea modului de îndeplinire a obligațiilor izvorâte din contractele de privatizare se realizează astfel:

a) pentru societățile comerciale la care Ministerul Economiei și Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, gestionează în numele statului participații, monitorizarea se va face în mod direct;

b) pentru filialele societăților comerciale la care Ministerul Economiei și Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, gestionează în numele statului participații, monitorizarea se va realiza de către societățile comerciale ale căror filiale s-au privatizat.

Societățile comerciale ale căror filiale s-au privatizat vor transmite trimestrial rapoarte asupra modului de derulare a clauzelor din contractele de privatizare.”

În vederea stabilirii concrete a modului de îndeplinire a obligațiilor izvorâte din contractele de privatizare, monitorizate de către S.C. Electrica S.A., au fost analizate următoarele contracte de privatizare:

- Contractul privind privatizarea S.C.”Electrica Banat”S.A., încheiat în data de 19.07.2004 (anexa nr. 3);*
- Contractul privind privatizarea S.C. „Electrica Dobrogea” S.A., încheiat în data de 19.07.2004 (anexa nr. 4);*
- Contractul nr.S14/15.06.2005, privind privatizarea S.C.”Electrica Moldova”S.A., încheiat în data de 04.04.2005 (anexa nr. 5);*
- Contractul nr.S15/15.06.2005, privind privatizarea S.C.”Electrica Oltenia”S.A., încheiat în data de 05.04.2005 (anexa nr. 6);*
- Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C.”Electrica Muntenia Sud”S.A.(anexa nr. 8).*

II. CONSTATĂRI

În urma verificării modului de îndeplinire de către părți a clauzelor cuprinse în contractele de privatizare s-au constatat **următoarele abateri** :

2.1. Neînregistrarea sau înregistrarea cu întârziere, de către S.C. Electrica S.A., în „Registrul unic de contracte, achiziții de bunuri și servicii”, a contractelor de privatizare;

Contractele privind privatizarea S.C. Electrica Banat S.A. și S.C. Electrica Dobrogea S.A., nu au fost înregistrate în Registrul unic de contracte al S.C. Electrica S.A., iar Contractele privind privatizarea S.C. Electrica Moldova S.A. și S.C. Electrica Oltenia S.A. au fost înregistrate în Registrul unic de contracte al S.C. Electrica S.A. după aproximativ 2 luni de zile de la încheierea lor.

2.2. Organizarea cu întârziere, de către S.C. Electrica S.A, a activității de monitorizare a modului de îndeplinire a clauzelor din contractele de privatizare; netransmiterea trimestrială către Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie (OPSPI) a rapoartelor trimestriale, privind modul de derulare a clauzelor din contractele de privatizate, pentru perioada 2005 – 2012.

Activitatea de monitorizare a modului de îndeplinire a clauzelor din contractele de privatizare a fost organizată începând cu anul 2007, prin înființarea Serviciul Postprivatizare, în cadrul Direcției Afaceri Corporatiste, cu o întârziere de aproximativ 3 ani de la încheierea primelor contracte de privatizare.

Din documentele prezentate, de către S.C. Electrica S.A., rezultă următoarele:

- pentru anii 2005, 2007, 2008 și 2009, nu au fost întocmite și transmise trimestrial, către OPSPI, rapoarte referitoare la modul de derulare a clauzelor din contractele de privatizare;
- pentru anii 2006, 2010 și 2011, au fost întocmite rapoarte, situații și adrese, dar nu transmise trimestrial către OPSPI.

Față de cele prezentate se constată că, S.C. Electrica S.A. nu a transmis trimestrial către OPSPI, rapoarte privind modul de derulare a clauzelor din contractele de privatizare, începând cu anul 2005, așa cum se prevede la pct.2.3 lit. b) din Anexa la H.G. nr.881/2004 *pentru aprobarea Strategiei de privatizare a unor societăți comerciale aflate în portofoliul Ministerului Economiei și Comerțului, pentru anul 2004*, potrivit căruia „pentru filialele societăților comerciale la care Ministerul Economiei și Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, gestionează în numele

statului participații, monitorizarea se va realiza de către societățile comerciale ale căror filiale s-au privatizat.

Societățile comerciale ale căror filiale s-au privatizat vor transmite trimestrial rapoarte asupra modului de derulare a clauzelor din contractele de privatizare."

2.3. Modificarea de către Cumpărător, în cadrul perioadei de restricție, a Planului de Afaceri Inițial, fără acordul scris al Vanzătorului.

Această abatere s-a constatat la **Contractul nr.S14/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Moldova" S.A., încheiat în data de 04.04.2005.**

Conform sub-clauzei 15.2 (a) *Planul de Afaceri Inițial* din contractul de privatizare, cumpărătorul avea obligația să determine societatea ca în cazul efectuării unor modificări ale Planului de Afaceri Inițial să solicite acceptul scris al vânzătorului.

Din documentele puse la dispoziție de către S.C. Electrica S.A., rezultă că în perioada 2005 - 2010, cumpărătorul a efectuat o ajustare a planului de investiții, fără a prezenta documente din care să rezulte că a solicitat și a obținut acceptul vânzătorului.

Ca urmare se constată că ajustarea planului de afaceri s-a făcut fără acceptul scris al vânzătorului, fiind încălcate prevederile clauzelor contractuale referitoare la sub-clauza 15.2. (a) prin care: „... *planul poate fi modificat în mod rezonabil... în măsura în care este permis altfel în scris de către vânzător*”.

Abatere constatată:

➤ **Modificarea de către Cumpărător, în cadrul perioadei de restricție, a Planului de Afaceri Inițial, fără acordul scris al Vanzătorului.**

2.4. Nerespectarea de către Cumpărător a obligațiilor contractuale privind realizarea volumului de investiții și a indicatorilor financiari prevăzuți în Planul de Afaceri Inițial din Contractul de Privatizare.

Această abatere s-a constatat la **Contractul nr.S15/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Oltenia" S.A., încheiat în data de 05.04.2005**

Conform **Sub-clauzei 15.2(a) Planul de Afaceri Inițial**, din contractul de privatizare se prevede că pentru o perioadă de cinci ani de la Finalizare, Cumpărătorul va determina Societatea să-și desfășoare activitatea în conformitate cu Planul de Afaceri Inițial.

Referitor la modul de îndeplinire a indicatorilor prevăzuți în Planul de Afaceri Inițial, pe perioada de 5 ani de la Finalizare, în baza documentelor puse la dispoziție, rezultă următoarele:



a) Cu privire la îndeplinirea Programului de investiții, prevăzuți în Planul de Afaceri Inițial:

Din documentele prezentate, rezultă că pentru perioada cuprinsă între 2005-2008, „*planul de investiții asumat prin Contractul de Privatizare a fost îndeplinit, fiind depășit cu 18 milioane Euro*”.

Pentru anul investițional 2009, nu au fost prezentate informații privind realizarea programului de investiții.

Pentru întreaga perioadă aferentă celor 5 ani de restricție, 29.09.2005-29.09.2010, nu rezultă documente privind realizarea integrală a programului investițional prevăzut în Planul de Afaceri Inițial.

Din datele prezentate, rezultă că, față de angajamentul de investiții, prevăzut în Planul de Afaceri Inițial, aferent perioadei investiționale 2005 - 2009, în sumă totală de 176.190.000 Euro, au fost realizate Investiții, în sumă totală de 157.090.407 Euro, rezultând o nerealizare a angajamentului de investiții în sumă de 19.099.593 Euro.

Abaterea constată:

➤ **Nerespectarea de către Cumpărător a obligațiilor contractuale privind realizarea volumului de investiții;**

b) Cu privire la îndeplinirea indicatorilor financiari prevăzuți în Planul de Afaceri Inițial:

Din documentele prezentate, rezultă că:

- pentru anul financiar 2005, nu a fost îndeplinit indicatorul *Cheltuieli totale*;

- pentru anul financiar 2006, 2007 și 2008, nu au fost îndepliniți indicatorii *Venituri totale* și *Cheltuieli totale*.

De asemenea, din documentele prezentate, nu rezultă includerea în Planul de afaceri a indicatorilor financiari realizați de către societate, aferenți anilor financiari 2007 și 2008.

Pentru anul financiar 2009, nu au fost prezentate date privind realizarea indicatorilor financiari, întrucât în luna octombrie 2009, în baza H.G. nr.1148/2009, ca urmare a derulării mecanismului de exercitare a opțiunii de cumpărare a acțiunilor de către CEZ, a.s., S.C. Electrica S.A. a vândut restul de acțiunilor deținute la CEZ Distribuție și CEZ Vânzare.

Abaterea constată:

➤ **Nerespectarea de către Cumpărător a prevederilor contractuale privind realizarea indicatorii financiari prevăzuți în Planul de Afaceri Inițial**



21

2.5. Neefectuarea de către Vânzător a analizei privind modul de îndeplinire de către Cumpărător a prevederilor contractuale referitoare la „Achiziționarea de Active” care să fie adecvate unui anumit scop și evaluate la o valoare de piață echitabilă, precum și respectarea modalităților de achiziție prevăzute în contract (licitație deschisă și licitație restrânsă) a acestor active.

Această abatere a fost constatată la **Contractul nr.52/11.06.2007 privind privatizarea S.C.”Electrica Muntenia Sud”S.A.**

Conform prevederilor **clauzei 15 „Angajamentele Cumpărătorului” sub-clauza 15.2.3**, toate activele achiziționate de Societate în conformitate cu Planul Inițial de Afaceri trebuie să fie adecvate, pentru un anumit scop, potrivit celor mai bune, practici și standarde din industrie și evaluate la valoarea de piață echitabilă.

Din documentele puse la dispoziție se constată că, Părțile în calitate lor de acționari, nu au acționat în sensul determinării Societății în respectarea clauzei din Contract privind achiziționarea de active și nu au urmărit respectarea procedurii de analiză a Activelor Achiziționate, stabilită prin contract, astfel:

- Cumpărătorul nu a prezentat documente din care să rezulte că toate Activele Achiziționate de Societate sunt în conformitate cu Planul Inițial de Afaceri;

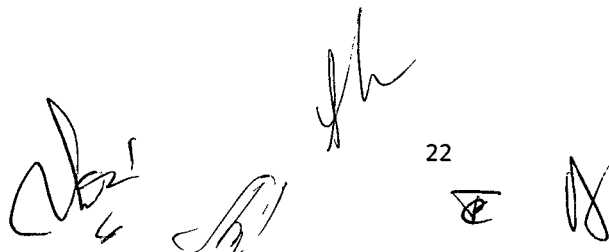
- Vânzătorul nu a solicitat în scris Cumpărătorului dovada că Activele Achiziționate pe baza unor contracte încheiate cu altă parte altfel decât ca urmare a unei proceduri de licitație publică (licitație deschisă sau licitație restrânsă), sunt adecvate unui anumit scop și dovada valorii echitabile de piață a acestor active;

- Vânzătorul nu a efectuat o analiză a Activelor Achiziționate de Societate care să arate că acestea sunt adecvate unui anumit scop și că au fost evaluate la o valoare echitabilă de piață;

- Vânzătorul nu și-a exprimat în scris „îndoieli rezonabile” privind caracterul adecvat al Activelor Achiziționate, în legătură cu un anumit scop, și/sau valoarea echitabilă a acestora;

- Vânzătorul nu a încercat să ajungă la un consens cu Cumpărătorul și în cazul în care nu se ajunge la un consens, să solicite acestuia desemnarea unui expert independent care să emită o opinie definitivă.

Ca urmare rezultă că analiza modului de îndeplinire a clauzei 15.2.3 privind Achiziționarea de Active nu a fost finalizată, urmând ca SC Electrica SA să selecteze și să contracteze servicii de consultanță financiară și juridică care, pe baza documentelor prezentate de Cumpărător, să se pronunțe asupra îndeplinirii acestei clauze.



22

Abaterea constată:

➤ **Neefectuarea de către Vânzător a analizei privind modul de îndeplinire de către Cumpărător a prevederilor contractuale referitoare la „Achiziționarea de Active” care să fie adecvate unui anumit scop și evaluate la o valoare de piață echitabilă precum și respectarea modalităților de achiziție prevăzute în contract (licitație deschisă și llicitație restrânsă) a acestor active.**

2.6. Nerespectarea de către Cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, a obligației de a determina societatea, să respecte prevederile din statut referitoare la obligația Adunării Generale a Acționarilor (AGA) sau Consiliul de Administrație (CA) de a aproba sau de a respinge, încheierea oricărui contract cu o Parte afiliată sau o serie de contracte cu o Parte afiliată.

Această abatere s-a constatat la Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C. „Electrica Muntenia Sud” S.A.

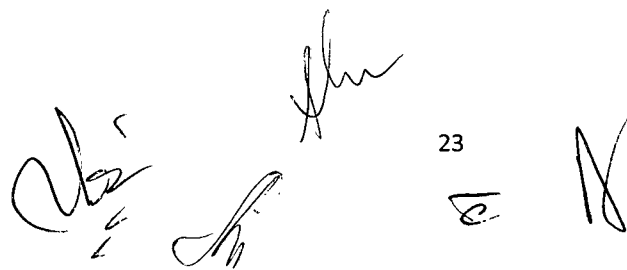
Conform clauzei 12.6 „*Obligații continue*” „*După Finalizare, Societatea va respecta obligațiile din Anexa 9 (Obligații continue), la punctul 1 lit.(a) din Anexa 9 „Obligații Continue” din Contractul de Privatizare se prevede că „Societatea va respecta toate prevederile statutului sau si va asigura respectarea de către orice entitate Controlata de Societate a statutului precum si a altor documente constitutive ale acesteia, in situația si in măsura in care Societatea poate controla aceasta respectare*”.

Din documentele puse la dispoziție rezultă că, stadiul realizării acestei clauze, nu a putut fi analizate de vânzător, întrucât cumpărătorul a pus la dispoziție un număr prea mic de procese verbale ale ședințelor adunării generale ale acționarilor și ale consiliilor de administrație.

Abaterea constată:

➤ **Nerespectarea de către Cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, a obligației de a determina societatea, să respecte prevederile din statut referitoare la obligația Adunării Generale a Acționarilor (AGA) sau Consiliul de Administrație (CA) de a aproba sau de a respinge, încheierea oricărui contract cu o Parte afiliată sau o serie de contracte cu o Parte afiliată.**

2.7. Nerespectarea de către cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, de a determina societatea, ca în perioada de restricție, să furnizeze vânzătorului informații solicitate în legătură cu respectarea oricăror prevederi din contractul de privatizare.



23

Această abatere s-a constatat la trei contracte de privatizare, astfel:

2.7.1. Contractul nr.S14/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Moldova" S.A., încheiat în data de 04.04.2005

Conform **Sub-clauzei 10.7 (c)** din contractul de privatizare, cumpărătorul asigură că societatea va furniza vânzătorului documente și alte informații relevante, cu privire la orice aspecte privind activitatea sa.

Din documentele puse la dispoziție rezultă nerespectarea de către cumpărător, în calitate sa de acționar majoritar, a obligației de a determina societatea ca pe parcursul perioadei de restricție să furnizeze vânzătorului informații solicitate în legătură cu respectarea oricăror prevederi din contractul de privatizare.

Abaterea constatată:

➤ **Nerespectarea de către cumpărător, în calitate sa de acționar majoritar, de a determina societatea ca în perioada restricție, să furnizeze vânzătorului informații solicitate în legătură cu respectarea oricăror prevederi din Contractul de privatizare.**

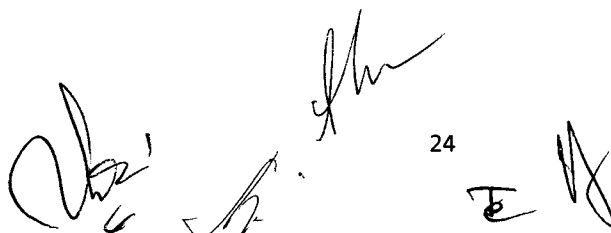
2.7.2. Contractul nr.S15/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Oltenia" S.A., încheiat în data de 05.04.2005

Conform **Sub-clauzei 10.7 (c)** din contractul de privatizare, cumpărătorul asigură că societatea va furniza vânzătorului documente și alte informații relevante, cu privire la orice aspecte privind activitatea sa.

Din documentele puse la dispoziție rezultă nerespectarea de către cumpărător, în calitate sa de acționar majoritar, a obligației de a determina societatea ca pe parcursul perioadei de restricție să furnizeze vânzătorului informații solicitate în legătură cu respectarea oricăror prevederi din contractul de privatizare.

Abaterea constatată:

➤ **Nerespectarea de către cumpărător, în calitate sa de acționar majoritar a obligației contractuale de a determina societatea să respecte, frecvența organizării ședințelor Consiliilor de Administrație (cel puțin o dată pe lună), și de a transmite tuturor administratorilor procesele verbale ale ședințelor consiliului de administrație în termen de 5 zile lucrătoare după ședință.**



2.7.3. Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C."Electrica Muntenia Sud"S.A

Conform punctului 2 lit. (a) din Anexa 9, societatea va furniza vânzătorului cu promptitudine situații financiare lunare, rapoarte de progres și analize de buget lunare (planificat/realizat) în termen de trei săptămâni de la încheierea fiecărei luni, într-o forma convenita de Părți.

Din documentele puse la dispoziție rezultă că pentru perioada cuprinsă între iulie 2008 - iunie 2010 nu au fost transmise documentele prevăzute în contract.

Ca urmare rezultă că nu a fost făcută dovada furnizării către SC Electrica SA, în termen de trei săptămâni de la încheierea fiecărei luni, a situațiilor financiare lunare, a rapoartelor de progres și a analizelor de buget lunare (planificat/realizat).

Abaterea constatată:

➤ **Nerespectarea de către cele două societăți a termenului de trei săptămâni de la încheierea fiecărei luni de a furniza vânzătorului situații financiare lunare, rapoarte de progres și analize de buget lunare, planificat, realizat.**

2.8. Nerespectarea de către cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, a obligației contractuale de a determina societatea să respecte frecvența organizării ședințelor Consiliilor de Administrație (cel puțin o dată pe lună), și de a transmite tuturor administratorilor procesele verbale ale ședințelor Consiliilor de Administrație, în termen de 5 (cinci) zile lucrătoare după ședință.

Această abatere s-a constatat la trei contracte de privatizare, astfel:

2.8.1. Contractul nr.S14/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Moldova"S.A., încheiat în data de 04.04.2005

Potrivit Sub-clauzei 12.5 *Obligații Continue*, prevăzută în Partea B *Angajamentele Acționarilor* din Contractul de Privatizare coroborat cu Paragraful 3, *Ședințele Consiliului de Administrație*, din Anexa nr.9 la contractul de privatizare, societatea avea obligația de a transmite informații privind desfășurarea ședințelor Consiliului de Administrație.

Din documentele puse la dispoziție, rezultă că în Perioada de Restricție (27.09.2005 – 27.09.2010), dintr-un număr minim de 117 Ședințe ale Consiliului de Administrație, au fost puse la dispoziție numai 10 (zece) Proces-verbale ale Ședințelor.

 25

Abaterea constatată:

➤ **Nerespectarea de către cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, a obligației contractuale de a determina societatea să respecte frecvența organizării ședințelor Consiliilor de Administrație (cel puțin o dată pe lună), și de a transmite tuturor administratorilor procesele verbale ale ședințelor Consiliilor de Administrație, în termen de 5 (cinci) zile lucrătoare după ședință.**

2.8.2. Contractul nr.S15/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Oltenia"S.A., încheiat în data de 05.04.2005

Potrivit Sub-clauzei 12.5 *Obligații Continue*, prevăzută în Partea B *Angajamentele Acționarilor* din Contractul de Privatizare coroborat cu Paragraful 3, *Ședințele Consiliului de Administrație*, din Anexa nr.9 la contractul de privatizare, societatea avea obligația de a transmite informații privind desfășurarea ședințelor Consiliului de Administrație.

Din documentele puse la dispoziție, rezultă că în Perioada de Restricție, (29.09.2005 – 29.09.2010) dintr-un numărul minim de 78 Ședințe ale Consiliului de Administrație, au fost puse la dispoziție numai 9 (zece) Procese-verbale ale Ședințelor.

Abaterea constatată:

➤ **Față de cele prezentate, se constată nerespectarea de către Societate, în cadrul Perioadei de Restricție, a obligației Societății de transmitere a copiei Procesului-verbal al Ședinței tuturor Administratorilor, în termen de 5 zile lucrătoare, după fiecare Ședință.**

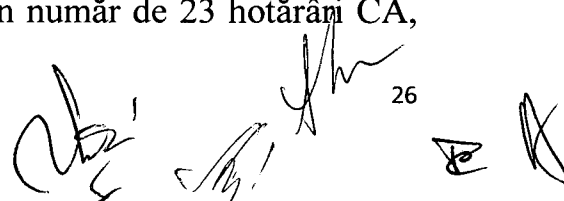
2.8.3. Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C."Electrica Muntenia Sud"S.A.

Potrivit Sub-clauzei 12.6 *Obligații Continue*, prevăzută în Partea B *Angajamentele Acționarilor* din Contractul de Privatizare coroborat cu Paragraful 3, *Ședințele Consiliului de Administrație*, din Anexa nr.9 la contractul de privatizare, societatea avea obligația de a transmite informații privind desfășurarea ședințelor Consiliului de Administrație.

Din documentele puse la dispoziție rezultă următoarele:

- SC Enel Distribuție Muntenia SA a transmis Vanzătorului un număr de 27 convocări CA , un număr de 5 procese verbale și un număr de 4 hotărâri CA, față de un număr de 32 de ședințe de CA pe care avea obligația să le țină în această perioadă;

- SC Enel Energie Muntenia SA a transmis Vanzătorului un număr de 26 convocări CA , un număr de 2 procese verbale și un număr de 23 hotărâri CA,

 26

față de un număr de 32 de ședințe de CA pe care avea obligația să le țină în această perioadă.

Abaterea constatată:

➤ **Nerespectarea de către cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, a obligației contractuale de a determina societatea să respecte frecvența organizării ședințelor Consiliilor de Administrație (cel puțin o dată pe lună), și de a transmite tuturor administratorilor procesele verbale ale ședințelor Consiliilor de Administrație, în termen de 5 (cinci) zile lucrătoare după ședință.**

2.9. Nerespectarea de către Societate a obligației contractuale privind încheierea de contracte de asigurări cu o societate de asigurări de prestigiu și menținerea permanentă a acestora.

Această abatere s-a constatat la **Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C."Electrica Muntenia Sud" S.A.**

Conform pct. 4 din Anexa 9 la contractul de privatizare „*Fiecare Societate și fiecare entitate Controlată de aceasta (daca exista) va încheia asigurări în conformitate cu o buna practica comerciala si cu cerințele legale, cu o societate de asigurări de prestigiu, si va menține permanent respectivele asigurări*”.

Prin adresa nr. 12574/21.12.2010 SC Enel Distribuție Muntenia SA, și SC Enel Energie Muntenia SA au transmis Vanzătorului lista Contractelor de asigurări încheiate pentru bunuri pentru anii 2008 și 2009.

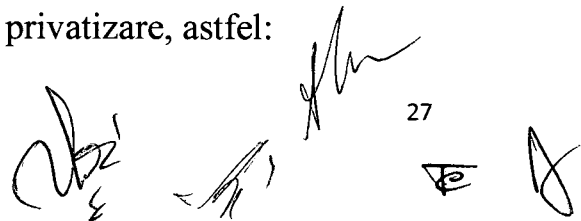
Din documentele puse la dispoziție nu a fost făcută dovada încheierii vreunui contract asigurare pe anii 2010 și 2011 la cele două Societăți și nici dovada încheierii unor contracte de asigurare de accidente a salariaților pentru anul 2008- 2010 și 2011.

Abaterea constatată:

➤ **Nerespectarea de către cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, a obligației contractuale de a determina societatea să încheie contracte de asigurări cu o societate de asigurări de prestigiu și menținerea permanentă a acestora.**

2.10. Nerespectarea de către cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, de a determina societatea să întocmească și să transmită vânzătorului, în Perioada de Restricție, Rapoarte trimestriale/semestriale privind Contractele cu Părți Afiliate, în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui trimestru/semestru al Exercițiului Financiar.

Această abatere s-a constatat la trei contracte de privatizare, astfel:



27

2.10.1. Contractul nr.S14/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Moldova"S.A., încheiat în data de 04.04.2005.

Potrivit Sub-clauzei 12.5 *Obligații Continue*, prevăzută în Partea B *Angajamentele Acționarilor* din Contractul de Privatizare coroborat cu Paragraful 5, *Contracte cu Părți Afiliate*, din Anexa nr.9 la contractul de privatizare, societatea avea obligația de a transmite rapoarte trimestriale privind contractele cu părți afiliate, în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui trimestru al Exercițiului Financiar.

Din documentele puse la dispoziție, rezultă următoarele:

- Pentru Societatea privatizată **SC E.ON Moldova SA** – din totalul de 7 rapoarte trimestriale aferente Perioadei de Restricție, cuprinsă între data Finalizării și până la data separării activităților funcționale, respectiv între Trim.IV 2005 și Trim.III 2007, în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui trimestru al Anului Fiscal, nu au fost depuse nici unul din cele 7 rapoarte;

- Pentru **SC E.ON Moldova Furnizare SA** - din totalul de 18 de rapoarte trimestriale, care trebuiau transmise Vânzătorului în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui trimestru al Anului Fiscal, nu au fost depuse un număr de 3 rapoarte trimestriale (aferente Trim.III 2007, Trim.I 2008 și Trim.II 2008), iar un număr de 3 rapoarte, aferente Trim.IV 2007, Trim.III 2008 și Trim.IV 2008), nu poartă un număr de înregistrare;

- Pentru **SC E.ON Moldova Distribuție SA** - din totalul de 18 de rapoarte trimestriale, care trebuiau transmise Vânzătorului în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui trimestru al Anului Fiscal, nu au fost depuse un număr de 5 rapoarte trimestriale (aferente perioadei Trim.III 2007-Trim.III 2008), iar un singur raport, aferent Trim.IV 2008, nu poartă un număr de înregistrare. Precizăm că Raportul aferent Trim. IV al anului 2009, a fost depus cu întârziere Vânzătorului, față de termenul de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui trimestru al Anului Fiscal.

Abaterea constată:

➤ **Nerespectarea de către cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, de a determina societatea să întocmească și să transmită vânzătorului, în Perioada de Restricție, Rapoarte trimestriale privind Contractele cu Părți Afiliate, în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui trimestru al Exercițiului Financiar.**

2.10.2. Contractul nr.S15/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Oltenia"S.A., încheiat în data de 05.04.2005.

Potrivit Sub-clauzei 12.5 *Obligații Continue*, prevăzută în Partea B *Angajamentele Acționarilor* din Contractul de Privatizare coroborat cu

Paragraful 5, *Contracte cu Părți Afiliate*, din Anexa nr.9 la contractul de privatizare, societatea avea obligația de a transmite rapoarte semestrial privind contractele cu părți afiliate, în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui semestru al Exercițiului Financiar.

Din documentele puse la dispoziție, rezultă următoarele:

- Pentru Societatea privatizată **SC CEZ Oltenia SA** – din totalul de 3 rapoarte semestriale aferente Perioadei de Restricție, cuprinsă între data Finalizării și până la data separării activităților funcționale, în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui semestru al Anului Fiscal, nu a fost depus **niciunul** din cele 3 rapoarte;

- Pentru **SC CEZ Vânzare SA** - din totalul de 5 de rapoarte semestriale, care trebuiau transmise Vânzătorului în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui semestru al Anului Fiscal, a fost depuse **1(un)** raport semestrial;

- Pentru **SC CEZ Distribuție SA** - din totalul de 5 rapoarte semestriale, care trebuiau transmise Vânzătorului în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui semestru al Anului Fiscal, au fost depuse un număr de **3(trei)** rapoarte semestriale.

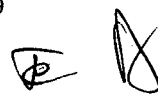
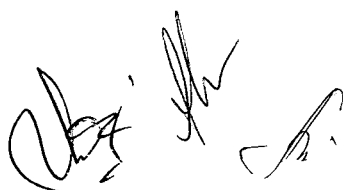
Abaterea constată:

➤ **Nerespectarea de către cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, de a determina societatea să întocmească și să transmită vânzătorului, în Perioada de Restricție, Rapoarte semestrial privind Contractele cu Părți Afiliate, în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui semestru al Exercițiului Financiar.**

2.10.3. Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C."Electrica Muntenia Sud"S.A.

Potrivit Sub-clauzei 12.6 *Obligații Continue*, prevăzută în Partea B *Angajamentele Acționarilor* din Contractul de Privatizare coroborat cu Paragraful 5, *Contracte cu Părți Afiliate*, din Anexa nr.9 la contractul de privatizare, societatea avea obligația de a transmite rapoarte trimestriale privind contractele cu părți afiliate, în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui trimestru al Exercițiului Financiar.

Din documentele puse la dispoziție, rezultă că Rapoartele trimestriale privind Contractele cu Părți Afiliate au început să fie transmise Vânzătorului începând cu iulie 2010 pentru perioada 2008-2010 și nu în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui trimestru al Exercițiului Financiar. De asemenea, și pentru celelalte trimestre Rapoartele nu au fost transmise în termenul stabilit prin contract, cu excepția Raportului aferent trim. III 2011.



Abaterea constată:

➤ **Nerespectarea de către cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, de a determina societatea să întocmească și să transmită vânzătorului, în Perioada de Restricție, Rapoarte trimestriale privind Contractele cu Părți Afiliate, în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui trimestru al Exercițiului Financiar.**

2.11. Nerespectarea, atât de către Vânzător, cât și de către Societate, anterior sau la data finalizării, a obligației privind încheierea Contractului de Management al Comunicațiilor, precum și nerespectarea obligației asumate de către Cumpărător, în termen de trei (3) luni de la finalizare, de a determina Societatea să încheie acest contract.

Această abatere s-a constatat la două contracte de privatizare, astfel:

2.11.1. Contractul nr.S14/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Moldova"S.A., încheiat în data de 04.04.2005.

Prin clauza 5.5 *Acordul cu privire la Contractul de Management al Comunicațiilor*, și clauza 15.3 se prevede că în cazul în care Vânzătorul și Societatea nu încheie Contractul de Management al Comunicațiilor anterior sau la finalizare, Cumpărătorul va determina societatea să încheie contractul de management al comunicațiilor în termen de trei (3) luni de la Finalizare.

Din documentele puse la dispoziție de către SC "Electrica" S.A., nu rezultă, că anterior sau la Data Finalizării, a fost încheiat Contractul de Management al Comunicațiilor.

Totodată, Cumpărătorul și-a asumat obligația că va determina Societatea să încheie un Contract de Management al Comunicațiilor, în termen de trei (3) luni de la Finalizare, în cazul în care Vânzătorul și Societatea nu au încheiat acest contractul înainte de data finalizării.

Abaterea constată:

➤ **Nerespectarea, atât de către Vânzător, cât și de către Societate, anterior sau la data finalizării, a obligației privind încheierea Contractului de Management al Comunicațiilor, precum și nerespectarea obligației asumate de către Cumpărător, în termen de trei (3) luni de la finalizare, de a determina Societatea să încheie acest contract.**

2.11.2. Contractul nr.S15/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Oltenia"S.A., încheiat în data de 05.04.2005.

Prin clauza 5.5 *Acordul cu privire la Contractul de Management al Comunicațiilor*, și clauza 15.3 se prevede că în cazul în care Vânzătorul și



Societatea nu încheie Contractul de Management al Comunicațiilor anterior sau la finalizare, Cumpărătorul va determina societatea să încheie contractul de management al comunicațiilor în termen de trei (3) luni de la Finalizare.

Din documentele puse la dispoziție de către SC "Electrica" S.A., nu rezultă, că anterior sau la Data Finalizării, a fost încheiat Contractul de Management al Comunicațiilor.

Totodată, Cumpărătorul și-a asumat obligația că va determina Societatea să încheie un Contract de Management al Comunicațiilor, în termen de trei (3) luni de la Finalizare, în cazul în care Vanzătorul și Societatea nu au încheiat acest contract înainte de data finalizării.

Abaterea constată:

➤ **Nerespectarea, atât de către Vanzător, cât și de către Societate, anterior sau la data finalizării, a obligației privind încheierea Contractului de Management al Comunicațiilor, precum și nerespectarea obligației asumate de către Cumpărător, în termen de trei (3) luni de la finalizare, de a determina Societatea să încheie acest contract.**

2.12. Neefectuarea demersurilor în vederea obținerii certificatelor de atestare a dreptului de proprietate (CADP), pentru terenurile aflate în administrarea societăților la momentul privatizării acestora; nemajorarea capitalului social al societăților privatizate, prin aportul în natură al Vanzătorului cu valoarea suprafețelor de teren pentru care au fost obținute certificate de atestare a dreptului de proprietate, după caz, înainte și după privatizare.

Această abatere s-a constatat la cele cinci contracte de privatizare, astfel:

2.12.1. Contractul privind privatizarea S.C."Electrica Banat"S.A., încheiat în data de 19.07.2004.

La data privatizării S.C. Electrica Banat S.A. deținea, conform datelor din anexa 11.2.4. la contractul de privatizare, următoarele terenuri:

- 34 terenuri, pentru care urma să obțină CADP, după privatizare;
- 141 terenuri, care intrau sub incidența Legii nr. 318/2003 *a energiei electrice*, în sensul stabilirii suprafețelor de teren care au rămas în proprietatea publică a statului și suprafețele de teren pentru care s-au emis CADP;
- 185 terenuri, pentru care au fost obținute CADP, înainte de privatizare, cu a căror valoare vânzătorul nu a aportat la capitalul social al societății.



Abateri constatate:

➤ Neconcordanța dintre prevederile Clauzei 11.2.4. din contractul de privatizare, privind terenurile și conținutul anexei 11.2.4 la contract, în sensul că:

- în clauza 11.2.4. este specificat faptul că vânzătorul a aportat la capitalul social al societății toate suprafețele de teren pentru care au fost obținute CADP și nu există alte suprafețe de teren pentru care trebuie să se obțină CADP și a căror valoare să fie aportată ulterior la capitalul social al societății, cu excepția terenurilor din lista prezentată la pct. (ii) din anexa 11.2.4 la contract, cuprinzând cele 141 terenuri, care intră sub incidența Legii nr. 318/2003 *a energiei electrice*;

- în anexa 11.2.4. la contract se mai regăsesc încă două liste cu terenuri din care: una, prevăzută la pct. (i) pentru un număr de 34 terenuri, pentru care urmează să se obțină CADP după privatizare și una, prevăzută la pct. (iii) pentru un număr de 185 terenuri, pentru care au fost obținute CADP înainte de privatizare, cu a căror valoare vânzătorul nu a aportat la capitalul social al societății;

➤ Nespecificarea, în anexa 11.2.4, la contractul de privatizare, a mărimii suprafețelor aferente terenurilor, fiind precizate numai locația, destinația, numărul și valoarea terenurilor, fapt care generează incertitudini asupra mărimii acestora;

➤ Neurmărirea, de către S.C. Electrica S.A., a obținerii CADP pentru 17 terenuri din totalul de 34 terenuri, prevăzute în lista de la pct. (i), din anexa 11.2.4. la contractul de privatizare, ce urma să se constituie aport în natură, la capitalul social al S.C. "Electrica Banat" S.A.;

➤ Nemajorarea capitalului social al S.C. "Electrica Banat" S.A., prin aportul în natură al vânzătorului, în termen de 30 de zile de la data la care au fost obținute cele 17 CADP, după privatizare, pentru suprafața de 26.639,05 mp, din totalul de 34 terenuri, prevăzute în *Lista* de la pct.(i), din Anexa 11.2.4, la contractul de privatizare;

➤ Neclarificarea, de către S.C. Electrica S.A., a situației celor 141 de terenuri, care intrau sub incidența Legii nr.318/2003 *a energiei electrice*, pentru care S.C. "Electrica Banat" S.A. a depus documentația la MEC, în vederea obținerii CADP, înainte de privatizare, prevăzute la pct. (ii) din Anexa 11.2.4, la contractul de privatizare, în sensul stabilirii suprafețelor de teren care au rămas în proprietatea publică a statului și suprafețele de teren pentru care s-au emis CADP;

➤ Nemajorarea capitalului social a S.C. "Electrica Banat" S.A., înainte de privatizare, de către S.C. Electrica S.A., cu valoarea celor 185 de CADP, pentru terenuri în suprafață de 147.282,98, obținute înainte de privatizare;

➤ Nemajorarea capitalului social al S.C. "Electrica Banat" S.A., după privatizare, prin aportul în natură al vânzătorului, cu valoarea celor

185 CADP, în suprafață totală de 147.282,98 mp, obținute înainte de privatizare, care sunt înscrise în Lista de la pct.(iii) din Anexa 11.2.4, la contractul de privatizare.

2.12.2. Contractul privind privatizarea S.C. „Electrica Dobrogea” S.A., încheiat în data de 19.07.2004.

La data privatizării S.C. Electrica Dobrogea S.A., deținea conform datelor din anexa 11.2.4. la contractul de privatizare, următoarele terenuri:

- 19 terenuri pentru care urma să obțină CADP, după privatizare;
- un teren situat în localitatea Fierbinți cu valoarea căruia nu s-a majorat capitalul social al societății.

Abateri constatate:

➤ **Neconcordanța dintre prevederile Clauzei 11.2.4. din contractul de privatizare, privind terenurile și conținutul anexei 11.2.4 la contract, în sensul că:**

- în clauza 11.2.4. este specificat faptul că vânzătorul a aportat la capitalul social al societății toate suprafețele de teren pentru care au fost obținute CADP, și nu există alte suprafețe de teren pentru care trebuie să se obțină CADP și a căror valoare să fie aportată ulterior la capitalul social al societății, cu excepția terenurilor din lista prezentată în anexa 11.2.4 la contract, care intră sub incidența Legii nr. 318/2003 *a energiei electrice*;

- în anexa 11.2.4. la contract nu se regăsește această listă, ci doar precizarea că „...la data de 31.08.2003 nu existau documentații depuse la MEC”, în schimb se regăsește o listă cu un număr de 19 terenuri pentru care trebuia să se obțină CADP, după privatizare și terenul din localitatea Fierbinți cu valoarea căruia nu s-a majorat capitalul social al societății;

➤ **Neurmărirea, de către S.C. Electrica S.A., a obținerii CADP pentru cele 13 terenuri în suprafață totală de 62.646,30 m.p., din totalul de 19 terenuri, prevăzute în anexa 11.2.4. la contractul de privatizare, ce urma să se constituie aport în natură la capitalul social al S.C. „Electrica Dobrogea” S.A.;**

➤ **Nemajorarea capitalului social al S.C. „Electrica Dobrogea” S.A., prin aportul în natură al vânzătorului, în termen de 30 de zile de la data la care au fost obținute cele 6 CADP, după privatizare, pentru suprafața de 10.440,70 m.p., din totalul de 19 terenuri, prevăzute anexa 11.2.4, la contractul de privatizare;**

➤ **Nemajorarea capitalului social a S.C. „Electrica Dobrogea” S.A., înainte de privatizare, de către S.C. Electrica S.A., cu valoarea terenului din localitatea Fierbinți, obținut înainte de privatizare;**

➤ **Nemajorarea capitalului social al S.C. „Electrica Dobrogea” S.A., după privatizare, prin aportul în natură al vânzătorului, cu valoarea**

terenului din localitatea Fierbinți, pentru care s-a obținut CADP înainte de privatizare.

2.12.3. Contractul nr.S14/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Moldova"S.A., încheiat în data de 04.04.2005.

La data privatizării, S.C. Electrica Moldova S.A., deținea conform Dosarului de prezentare, întocmit în vederea privatizării, următoarele terenuri:

- 35 CADP, pentru terenuri în suprafață de 174.651,57 m.p. pentru care au fost obținute CADP, înainte de privatizare, cu a căror valoare nu s-a majorat capitalul social al societății;
- 4 terenuri în suprafață de 5.627 m.p. pentru care urma să se obțină CADP după privatizare.

În condițiile în care la clauza 10.1. lit.n) din contractul de privatizare, se prevede că:

- valoarea terenurilor pentru care au fost emise CADP, înainte de privatizare, fără să se fi efectuat aportul la capitalul social al societății;
 - împreună cu valoarea terenurilor pentru care este posibil să fie emise CADP după privatizare,
- nu va depăși valoarea însumată de trei milioane Euro (3.000.000 Euro), s-a constatat că, în contractul de privatizare, nu există o anexă cu terenurile care să facă obiectul acestei clauze, acestea neputând fi deduse decât din dosarul de prezentare întocmit în vederea privatizării.

Abateri constatate:

➤ **Necuprinderea în contractul de privatizare a unei anexe, în care să fie nominalizate suprafețele de teren care fac obiectul clauzei din contractul de privatizare, în condițiile în care valoarea terenurilor conform clauzei din contract, a fost limitată la valoarea de 3.000.000.Euro;**

➤ **Neobținerea CADP pentru 2 terenuri în suprafață de 5.448,00 m.p., prevăzute la pct. 2.1.4 din dosarul de prezentare, în vederea aportării la capitalul social al S.C. Electrica Moldova S.A., în condițiile în care în contract, se prevede termenul maxim de finalizare a obținerii CADP și aportarea la capitalul social al societății, să nu depășească 1 an de la data finalizării;**

2.12.4. Contractul nr.S15/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Oltenia"S.A., încheiat în data de 05.04.2005;

La data privatizării S.C. Electrica Oltenia S.A. deținea conform datelor din Dosarul de prezentare, întocmit cu ocazia privatizării, următoarele terenuri:

- 51 certificate de atestare a dreptului de proprietate, pentru terenuri în suprafață de 217.571,48 m.p., obținute înainte de privatizare, cu a căror valoare vânzătorul nu a aportat la capitalul social al societății;

- 34 terenuri, în suprafață totală de 62.089 m.p., pentru care urma să obțină CADP, după privatizare.

La clauza 10.1. lit.p) din contractul de privatizare, se prevede că:

- valoarea terenurilor pentru care au fost emise CADP, înainte de privatizare, fără să se fi efectuat aportul la capitalul social al societății, nu va fi mai mare de o sută de mii de Euro (100.000 Euro);
- împreună cu valoarea terenurilor pentru care este posibil să fie emise CADP după privatizare, nu va fi mai mare de un milion de Euro (1.000.000 Euro)

Față de aceasta s-a constatat că, în contractul de privatizare, nu există o anexă cu terenurile care să facă obiectul acestei clauze, acestea neputând fi deduse decât din dosarul de prezentare întocmit în vederea privatizării.

Abateri constatate:

➤ **Necuprinderea în contractul de privatizare a unei anexe, în care să fie nominalizate suprafețele de teren care fac obiectul clauzei din contractul de privatizare, în condițiile în care valoarea terenurilor conform clauzei din contract, a fost limitată la valoarea de 100.000.Euro, pentru terenurile care aveau obținute CADP, înainte de privatizare, și 1.000.000 Euro pentru terenurile care urma să fie obținute CADP, după privatizare;**

➤ **Nemajorarea capitalului social al S.C. „*Electrica Oltenia*” S.A., prin aportul în natură al vânzătorului, cu valoarea celor 51 de CADP, pentru terenuri în suprafață de 217.571,48 m.p., obținute înainte de privatizare, prevăzute la pct. 2.1.2 din Dosarul de Prezentare;**

➤ **Nemajorarea capitalului social al S.C. „*Electrica Oltenia*” S.A., după privatizare, prin aportul în natură al vânzătorului, cu valoarea celor 51 CADP, în suprafață totală de 217.571,48 m.p., obținute înainte de privatizare, în termen de un an de la data finalizării.**

➤ **Nemajorarea capitalului social al S.C. „*Electrica Oltenia*” S.A., prin aportul în natură al vânzătorului, în termen de un de la data la care au fost obținute cele 21 CADP, după privatizare, pentru terenuri în suprafață totală de 41.236 m.p., prevăzute la pct. 2.1.4. din Dosarul de prezentare;**

➤ **Neobținerea de către Părți a celor 13 CADP, pentru terenuri în suprafață totală de 20.862 m.p., în termen de un an de zile de la data finalizării, în vederea aportării la capitalul social al S.C. *Electrica Oltenia* S.A., prevăzute la pct. 2.1.4. din Dosarul de prezentare.**

2.12.5. Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C."Electrica Muntenia Sud"S.A.

Cu privire la clauza din contract privind terenurile se constată faptul că în contractul de privatizare nu au fost anexate situații concrete cu privire la terenurile aflate în folosința societății, clauza din contract privind terenurile fiind generală.

La data privatizării S.C. Electrica Muntenia Sud S.A. deținea, conform datelor din Dosarul de prezentare, întocmit în vederea privatizării, un teren în suprafață de 1.570. m.p. pentru care urma să obțină CADP, după privatizare.

Abateri constatate :

➤ **Necuprinderea în contractul de privatizare a unei anexe, în care să fie nominalizate suprafețele de teren care fac obiectul clauzei din contractul de privatizare;**

➤ **Neefectuarea de către Părți a tuturor operațiunilor necesare pentru obținerea CADP, aferent terenului în suprafață de 1.570 m.p., în vederea aportării la capitalul social al S.C. Electrica Muntenia Sud S.A.**

2.13. Nedeterminarea Societății, de către Cumpărător, să utilizeze Prețul Acțiunilor Nou Emise în scopul finanțării investițiilor necesare pentru dezvoltarea activităților de distribuție și furnizare a energiei electrice, cu influență directă asupra stabilirii tarifelor de distribuție a energiei electrice.

Această abatere s-a constatat la cele cinci contracte de privatizare, astfel:

2.13.1. Contractul privind privatizarea S.C."Electrica Banat"S.A., încheiat în data de 19.07.2004.

În perioada 2005 – 2009, S.C. Electrica Banat S.A. trebuia să utilizeze suma de 46.662.457 Euro, reprezentând prețul acțiunilor nou emise, în scopul finanțării activității de modernizare, rețehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecție a mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică, conform planului de afaceri.

Din analiza modului în care au fost îndeplinite obligațiile contractuale de către cumpărător, S.C. Electrica S.A., a constatat că, pentru investițiile realizate, conform Planului de afaceri, nu s-a utilizat de către societate prețul acțiunilor nou emise, conform clauzelor contractuale, acestea fiind realizate „*exclusiv din fluxurile de numerar generate de activitatea curentă*” a societății, cu influență directă asupra stabilirii tarifelor de distribuție a energiei electrice.

Pentru nerespectarea prevederilor contractuale, S.C. Electrica S.A. a acționat în instanță cumpărătorul solicitând „50% din prețul acțiunilor nou emise”, conform clauzei 16 din contractul de privatizare.

Acțiunea se află pe rolul instanței de judecată la Curtea Internațională de Arbitraj de la Paris în stadiul de Audiarea Preliminară (Preliminary hearing), care va avea loc la Paris, în data de 04.07.2012.

Abateri constatate:

➤ **Nerespectarea de către Cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, a obligației de a determina societatea să utilizeze Prețul Acțiunilor Nou Emise, în sumă de 46.662.457 Euro, în scopul finanțării investițiilor necesare pentru dezvoltarea activităților de distribuție și furnizare a energiei electrice, cu influență directă asupra calculului tarifelor de distribuție a energiei electrice.**

2.13.2. Contractul privind privatizarea S.C."Electrica Dobrogea"S.A., încheiat în data de 19.07.2004.

În perioada 2005 – 2009, S.C. Electrica Dobrogea S.A. trebuia să utilizeze suma de 32.351.237 Euro, reprezentând prețul acțiunilor nou emise, în scopul finanțării activității de modernizare, re tehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecție a mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică, conform planului de afaceri.

Din analiza modului în care au fost îndeplinite obligațiile contractuale de către cumpărător, S.C. Electrica S.A., a constatat că, pentru investițiile realizate, conform Planului de afaceri, nu s-a utilizat de către societate prețul acțiunilor nou emise, conform clauzelor contractuale, acestea fiind realizate „*exclusiv din fluxurile de numerar generate de activitatea curentă*” a societății, cu influență directă asupra stabilirii tarifelor de distribuție a energiei electrice.

Pentru nerespectarea prevederilor contractuale, S.C. Electrica S.A. a acționat în instanță cumpărătorul solicitând „*50% din prețul acțiunilor nou emise*”, conform clauzei 16 din contractul de privatizare.

Acțiunea se află pe rolul instanței de judecată la Curtea Internațională de Arbitraj de la Paris în stadiul de Audiarea Preliminară (Preliminary hearing), care va avea loc la Paris, în data de 04.07.2012.

Abateri constatate:

➤ **Nerespectarea de către Cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, a obligației de a determina societatea să utilizeze Prețul Acțiunilor Nou Emise, în sumă de 32.351.237 Euro, în scopul finanțării investițiilor necesare pentru dezvoltarea activităților de distribuție și furnizare a energiei electrice, cu influență directă asupra calculului tarifelor de distribuție a energiei electrice.**

2.13.3. Contractul nr.S14/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Moldova"S.A., încheiat în data de 04.04.2005;

În perioada 2005 – 2009, S.C. Electrica Moldova S.A. trebuia să utilizeze suma de 67.589.039 Euro, reprezentând prețul acțiunilor nou emise, în scopul finanțării activității de modernizare, re tehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecție a mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică, conform planului de afaceri.

Din analiza modului în care au fost îndeplinite obligațiile contractuale de către cumpărător, S.C. Electrica S.A., a constatat că, pentru investițiile realizate, conform Planului de afaceri, nu s-a utilizat de către societate prețul de subscriere, conform clauzelor contractuale, acestea fiind realizate din surse proprii ale societății, cu influență directă asupra stabilirii tarifelor de distribuție a energiei electrice.

Pentru neutilizarea prețului de subscriere de către societate, în scopul efectuării investițiilor prevăzute în planul de afaceri, S.C. Electrica S.A se află în litigiu cu cumpărătorul la Curtea Internațională de Arbitraj de la Paris, cu următorul termen de judecată stabilit la data de 07.07.2012, când „SC Electrica SA va transmite punctul său de vedere privind cererea de sesizare a CCR”.

Abateri constatate:

➤ **Nerespectarea, de către părți, în calitatea lor de acționari, a obligației ca, după data finalizării, dată la care a avut loc transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor, societatea să utilizeze prețul de subscriere, achitat la finalizare, în sumă de 67.589.039 Euro, în scopul finanțării investițiilor necesare pentru dezvoltarea activităților de distribuție și furnizare a energie electrice, cu influență directă asupra stabilirii tarifelor de distribuție a energiei electrice.**

2.13.4. Contractul nr.S15/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Oltenia"S.A., încheiat în data de 05.04.2005;

În perioada 2005 – 2009, S.C. Electrica Oltenia S.A. trebuia să utilizeze suma de 102.073.038 Euro, reprezentând prețul acțiunilor nou emise, în scopul finanțării activității de modernizare, re tehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecție a mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică, conform planului de afaceri.

Din analiza modului în care au fost îndeplinite obligațiile contractuale de către cumpărător, S.C. Electrica S.A., a constatat că, pentru investițiile realizate, conform Planului de afaceri, nu s-a utilizat de către societate prețul de subscriere, conform clauzelor contractuale, acestea fiind realizate din surse proprii ale societății, cu influență directă asupra stabilirii tarifelor de distribuție a energiei electrice.



38

Pentru nerespectarea clauzei din contract, privind utilizarea prețului de subscriere de către societate, în scopul efectuării investițiilor prevăzute în planul de afaceri, S.C. Electrica S.A. nu a procedat la notificarea cumpărătorului, în vederea îndeplinirii obligațiilor convenite prin contractul de privatizare.

Abateri constatate:

➤ **Nerespectarea, de către părți, în calitatea lor de acționari, a obligației ca, după data finalizării, dată la care a avut loc transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor, societatea să utilizeze prețul de subscriere, achitat la finalizare, în sumă de 102.073.038 Euro, în scopul finanțării investițiilor necesare pentru dezvoltarea activităților de distribuție și furnizare a energiei electrice, cu influență directă asupra stabilirii tarifelor de distribuție a energiei electrice;**

2.13.5. Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C."Electrica Muntenia Sud"S.A.

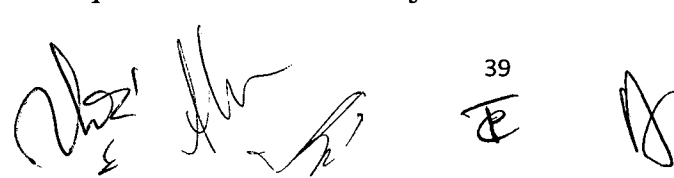
În perioada 2009 – 2011, S.C. Electrica Muntenia Sud S.A. trebuia să utilizeze suma de 425.236.755,84 Euro, reprezentând prețul de subscriere, în scopul finanțării activității de modernizare, re tehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecție a mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică, conform Angajamentului Anticipat de Investiții.

Din analiza modului în care au fost îndeplinite obligațiile contractuale de către cumpărător, S.C. Electrica S.A., a constatat că, în baza raportului de audit financiar elaborat de Ernst & Young, investițiile prevăzute în Angajamentul Anticipat de Investiții au fost realizate valoric pe anii 2009 și 2010, fără a fi precizate sursele financiare din care provin aceste investiții.

Nu s-au prezentat documente din care să rezulte că Societatea a „*finanțat investițiile necesare pentru dezvoltarea sustenabilă a activităților Societății în conformitate cu legislația aplicabilă și aprobate de ANRE....*”, conform Obligației continue prevăzută la pct.7 (f) din Anexa 9 la Contract;

Nu s-au prezentat documente din care să rezulte că Programele de investiții pentru anii 2009 și 2010 au fost aprobate de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei și nici nu s-a confirmat realizarea investițiilor în sistemul de distribuției a energiei electrice de către această instituție.

Din documentele puse la dispoziție nu rezultă că a fost îndeplinită obligația contractuală a cumpărătorului de a determina societatea să utilizeze Prețul de Subscriere plătit la Finalizare (după plata sumei reprezentând partea din Onorariul Consultantului plătită în legătura cu Prețul de Subscriere), adică suma de 425.236.755,84 Euro, în scopul finanțării activității de modernizare, re tehnologizare reutilizarea și dezvoltarea activităților Societății, și pentru reducerea impactului activităților Societății asupra mediului înconjurător



conform Angajamentului Anticipat de Investiții, prevăzut la pct.7 (b) din Anexa 9 la Contract Obligației continue.

Precizăm că finanțarea investițiilor din sumele provenite din activitatea curentă a societății determină creșterea tarifelor de distribuție și a prețurilor practicate și de aceea prin contract s-a stabilit ca investițiile să fie finanțate având ca sursă de finanțare Prețul Acțiunilor nou Emise.

Abateri constatate:

➤ **Nerespectarea de către Cumpărător a obligației contractuale privind determinarea Societății să utilizeze Prețul de Subscriere plătit la Finalizare, în sumă de 425.236.755,84 Euro, în scopul finanțării Angajamentului Anticipat de Investiții, care va include activitatea de modernizare, re tehnologizare reutilarea și dezvoltarea activităților Societății, și pentru reducerea impactului activităților Societății asupra mediului înconjurător, cu influență directă asupra calculului tarifelor de distribuție a energiei electrice;**

➤ **Nerespectarea de către vânzător a obligației contractuale de a urmări utilizarea prețului de subscriere plătit la finalizare, în scopul finanțării angajamentului anticipat de investiții;**

➤ **Nerespectare de către cumpărător a obligație de a determina Societatea să finanțeze investițiile necesare pentru dezvoltarea sustenabilă a activităților Societății în conformitate cu legislația aplicabilă și aprobate de ANRE prevăzute la pct.7 (f) din Anexa 9 la Contract „Obligații continue”.**

2.14. Neaprobarea de către acționari, în Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) a societății privatizate, a dividendelor, precum și neasigurarea plății de către societate a dividendelor convenite vânzătorului, până la data transferului dreptului de proprietate asupra acțiunilor; neurmărirea de către vânzător a realizării drepturilor ce i se cuveneau, reprezentând dividende, conform contractelor de privatizare.

Această abatere s-a constatat la cele cinci contracte de privatizare, astfel:

2.14.1. Contractul privind privatizarea S.C.”Electrica Banat”S.A., încheiat în data de 19.07.2004.

Conform clauzei 14.10, din contract, cumpărătorul avea obligația de a determina Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) a societății să aprobe dividendele aferente anului financiar 2004 și să asigure plata acestora, de către societate a dividendelor datorate vânzătorului pentru anului financiar 2004, ”în limitele veniturilor societății înregistrate pentru anul 2004”.



Din documentele prezentate de către S.C. Electrica S.A., rezultă că nu au fost încasate dividende, de la S.C. "Electrica Banat" S.A., aferente anului financiar 2004, în limitele veniturilor societății înregistrate pentru anul 2004, precum și dividende aferente anului 2005, proporțional cu numărul de luni, în care vânzătorul a fost acționar unic, până la data când s-a făcut transferul dreptului de proprietate, respectiv 28.04.2005, dată de la care cumpărătorul (ENEL S.p.A.) a devenit acționar majoritar (51%).

a) Pentru anul financiar 2004, S.C. "Electrica Banat" S.A. a obținut un profit net de 114.535.751 lei, repartizarea profitului a fost aprobată de către reprezentanții statului în AGA la S.C. "Electrica Banat" S.A., conform Hotărârii nr. 9/27.04.2005, în baza Ordinului nr. 215/27.04.2005 emis de către Ministerul Economiei și Comerțului (MEC), pe următoarele destinații:

- 5% la rezerve legale, în sumă de 6.547.360 lei;
- 95% la dividende, în sumă de 107.988.391 lei.

Față de Hotărârea nr.9/27.04.2005, în Notele explicative la situațiile financiare aferente anului 2004, la pct. 3 „*Repartizarea profitului*” se face următoarea precizare: în cursul anului 2004 societatea a înregistrat un profit net în sumă de 114.535.751 lei și a repartizat suma de 6.547.360 lei la rezerva legală, fără a prezenta modul de repartizare a profitului net, așa cum a fost aprobat prin hotărârea AGA, astfel, 5% la rezerve legale, în sumă de 6.547.360 lei și respectiv, 95% la dividende, în sumă de 107.988.391 lei.

În aceste condiții s-au încălcat prevederile pct. 4.6, Secțiunea 4, din OMFP nr. 94/2001 *pentru aprobarea Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate.*, potrivit căruia: „*în notele explicative trebuie să se prezinte separat repartizarea profitului net pe destinații*”.

Precizăm că la data de 27.04.2005, S.C. Electrica S.A. avea calitatea de acționar unic, iar dividendele aferente exercițiului al anului 2004 îi revenea în totalitate conform contractului de privatizare.

Ulterior, în data de 28.06.2005, cumpărătorul, în calitate de acționar majoritar, a convocat AGA a S.C. Electrica Banat S.A., pentru a revoca pct. 4 din Hotărârea nr.9/27.04.2005, cu privire la repartizarea profitului net aferent anului 2004 și a aprobat o nouă repartizare a profitului net, prin Hotărârea nr. 11/28.06.2005, astfel:

- 5% din profit, în sumă de 6.547.360 lei, a fost alocat la rezerve legale;
- 95% din profit, în sumă de 107.988.391 lei, a fost alocat pentru acoperirea unei părți din pierderile contabile acumulate la 31.12.2003, fără să țină cont de prevederile din contractul de privatizare.

Facem precizarea că, prin Ordinul nr. 215/27.04.2005, au fost numiți reprezentanții Ministerului Economiei și Comerțului (MEC) în AGA a S.C. Electrica S.A., să analizeze și să aprobe mandatarea reprezentanților S.C. Electrica S.A. în AGA la filiala S.C. „Electrica Banat” S.A., să analizeze și să aprobe situațiile financiare pe anul 2004 și repartizarea profitului contabil pe

următoarele destinații: 5% rezerve legale, iar diferența, dividende pentru acționarul îndreptățit să încaseze dividende sau să exercite orice alte drepturi, înscris în evidențele societății, sau în cele furnizate în registrul privat al acționarilor corespunzătoare datei de referință, potrivit prevederilor art. 123 alin. 3) din Legea nr. 31/1990 *privind societățile comerciale*, republicată.

Față de cele sus prezentate se constată că, că prin ordinul ministrului s-a stabilit modul de repartizare a profitului contabil, al societății privatizate, pe anumite destinații, fără să se țină cont de destinațiile convenite prin contractul de privatizare.

Abateri constatate:

➤ Prin Ordinul nr. 215/27.04.2005 s-a stabilit modul de repartizare a profitului contabil, al societății privatizate, pe anumite destinații, fără să se țină cont de destinațiile convenite prin contractul de privatizare.

➤ Neconcordanța dintre data în care a avut loc ședința AGA a S.C."Electrica Banat" S.A., 27.04.2005, în cadrul căreia s-a aprobat, prin Hotărârea 9, repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar al anului 2004, (în baza Ordinului 215/27.04.2005) și data în care figurează că a avut loc ședința AGA a S.C."Electrica" S.A., 28.04.2005, în cadrul căreia s-a aprobat, prin Hotărârea nr.15 mandatarea reprezentanților în AGA la S.C."Electrica Banat" S.A.;

➤ Neconcordanța dintre repartizarea profitul net aferent anului financiar 2004, aprobată de către reprezentanții statului în AGA la S.C."Electrica Banat" S.A., prin Hotărârea nr.9/27.04.2005, și repartizarea profitului net, înscris de către conducerea executivă a societății, în situațiile financiare, încheiate la 31.12.2004;

➤ Neconcordanța, dintre data în care a avut loc ședința AGA a S.C."Electrica Banat" S.A., 28.06.2005, în cadrul căreia s-a aprobat, prin Hotărârea nr.11, revocarea pct. 4 din Hotărârea nr.9/27.04.2005 privind repartizarea profitului net, aferent exercițiului financiar al anului 2004, și data de 29.06.2005, dată în care a avut loc ședința AGA a S.C."Electrica" S.A., în cadrul căreia s-a aprobat, mandatarea reprezentanților în AGA la S.C."Electrica Banat" S.A., conform Hotărârii nr.26;

➤ Revocarea de către AGA a S.C."Electrica Banat" S.A., (nou constituită după data perfectării contractului, când majoritar a devenit cumpărătorul) a pct. 4 din Hotărârea nr.9, emisă de către AGA la data 27.04.2005, când majoritar era statul român, privind repartizarea profitului net aferent anului financiar 2004, schimbându-se astfel destinația convenită prin contractul de privatizare.

➤ Neurmărirea de către vânzător a realizării drepturilor ce i se cuveneau, reprezentând dividende, conform contractului de privatizare.



b) Pentru anul financiar 2005, S.C. Electrica Banat S.A. a obținut un profit net de 84.927.890 lei, repartizarea profitului a fost aprobată de AGA a S.C. Electrica Banat S.A., conform Hotărârii nr.4/19.04.2006, pe următoarele destinații:

- 6.122.720 lei la rezerva legală;
- 18.959.321 lei la rezerva specială constituită pentru dezvoltarea sistemului energetic conform O.G. nr.89/26.08.2004 *privind unele măsuri pentru constituirea și utilizarea eficientă a veniturilor cu destinație specială în sectorul energetic;*
- 59.845.849 lei pentru acoperirea pierderilor din anii precedenți.

Abateri constatate:

➤ **Nerespectarea, de către cumpărător, în calitate de acționar majoritar, a obligației de a aproba în AGA, dividendele aferente anului 2005 și de a asigura plata de către societate a dividendelor datorate vânzătorului, proporțional cu numărul de luni în care vânzătorul, respectiv cumpărătorul erau înregistrați ca acționari ai societății, conform clauzei 14.10 din contract.**

➤ **Neurmărirea de către vânzător a realizării drepturilor ce i se cuveneau, reprezentând dividende, conform contractului de privatizare.**

2.14.2. Contractul privind privatizarea S.C."Electrica Dobrogea" S.A., încheiat în data de 19.07.2004.

Conform clauzei 14.10, din contract, cumpărătorul avea obligația de a determina Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) a societății să aprobe dividendele aferente anului financiar 2004 și să asigure plata acestora, de către societate a dividendelor datorate vânzătorului pentru anului financiar 2004, *"în limitele veniturilor societății înregistrate pentru anul 2004"*.

Din documentele prezentate de către S.C. Electrica S.A., rezultă că nu au fost încasate dividende, de la S.C."Electrica Dobrogea" S.A., aferente anului financiar 2004, în limitele veniturilor societății înregistrate pentru anul 2004, precum și dividende aferente anului 2005, proporțional cu numărul de luni, în care vânzătorul a fost acționar unic, până la data când s-a făcut transferul dreptului de proprietate, respectiv 28.04.2005, dată de la care cumpărătorul (ENEL S.p.A.) a devenit acționar majoritar (51%).

a) Pentru anul financiar 2004, S.C."Electrica Dobrogea" S.A. a obținut un profit net de 74.471.907 lei, repartizarea profitului a fost aprobată de către reprezentanții statului în AGA la S.C."Electrica Dobrogea" S.A., conform Hotărârii nr. 4/27.04.2005, în baza Ordinului nr. 215/27.04.2005 emis de către Ministerul Economiei și Comerțului (MEC), pe următoarele destinații:

- 5% la rezerve legale, în sumă de 4.188.021 lei;
- 95% la dividende, în sumă de 70.283.886 lei.



Față de Hotărârea nr.4/27.04.2005, în Notele explicative la situațiile financiare aferente anului 2004, la pct. 3 „*Repartizarea profitului*” se face următoarea precizare: în cursul anului 2004 societatea a înregistrat un profit net în sumă de 74.471.907 lei și a repartizat suma de 4.188.021 lei la rezerva legală, fără a prezenta modul de repartizare a profitului net, așa cum a fost aprobat prin hotărârea AGA, astfel, 5% la rezerve legale, în sumă de 4.188.021 lei și respectiv, 95% la dividende, în sumă de 70.283.886 lei.

În aceste condiții s-au încălcat prevederile pct. 4.6, Secțiunea 4, din OMFP nr. 94/2001 *pentru aprobarea Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate.*, potrivit căruia: „*în notele explicative trebuie să se prezinte separat repartizarea profitului net pe destinații*”.

Precizăm că la data de 27.04.2005, S.C. Electrica S.A. avea calitatea de acționar unic, iar dividendele aferente exercițiului al anului 2004 îi revenea în totalitate conform contractului de privatizare.

Ulterior, în data de 27.06.2005, cumpărătorul, în calitate de acționar majoritar, a convocat AGA a S.C. Electrica Dobrogea S.A., pentru a revoca pct. 4 din Hotărârea nr.4/27.04.2005, cu privire la repartizarea profitului net aferent anului 2004 și a aprobat o nouă repartizare a profitului net, prin Hotărârea nr. 6/27.06.2005, astfel:

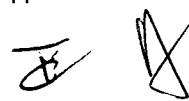
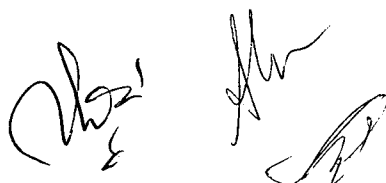
- 5% din profit, în sumă de 4.188.021 lei, a fost alocat la rezerve legale;
- 95% din profit, în sumă de 70.283.886 lei, a fost alocat pentru acoperirea unei părți din pierderile contabile acumulate la 31.12.2003, fără să țină cont de prevederile din contractul de privatizare.

Facem precizarea că, prin Ordinul nr. 215/27.04.2005, au fost numiți reprezentanții Ministerului Economiei și Comerțului (MEC) în AGA a S.C. Electrica S.A., să analizeze și să aprobe mandatarea reprezentanților S.C. Electrica S.A. în AGA la filiala S.C. „Electrica Dobrogea” S.A., să analizeze și să aprobe situațiile financiare pe anul 2004 și repartizarea profitului contabil pe următoarele destinații: 5% rezerve legale, iar diferența, dividende pentru acționarul îndreptățit să încaseze dividende sau să exercite orice alte drepturi, înscris în evidențele societății, sau în cele furnizate în registrul privat al acționarilor corespunzătoare datei de referință, potrivit prevederilor art. 123 alin. 3) din Legea nr. 31/1990 *privind societățile comerciale*, republicată.

Față de cele sus prezentate se constată că, că prin ordinul ministrului s-a stabilit modul de repartizare a profitului contabil, al societății privatizate, pe anumite destinații, fără să se țină cont de destinațiile convenite prin contractul de privatizare.

Abateri constatate:

➤ **Prin Ordinul nr. 215/27.04.2005 s-a stabilit modul de repartizare a profitului contabil, al societății privatizate, pe anumite**



destinații, fără să se țină cont de destinațiile convenite prin contractul de privatizare.

➤ Neconcordanța dintre data în care a avut loc ședința AGA a S.C."Electrica Dobrogea" S.A., 27.04.2005, în cadrul căreia s-a aprobat, prin Hotărârea 4, repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar al anului 2004, (în baza Ordinului 215/27.04.2005) și data în care figurează că a avut loc ședința AGA a S.C."Electrica" S.A., 28.04.2005, în cadrul căreia s-a aprobat, prin Hotărârea nr.15 mandatarea reprezentanților în AGA la S.C."Electrica Dobrogea" S.A.;

➤ Neconcordanța dintre repartizarea profitul net aferent anului financiar 2004, aprobată de către reprezentanții statului în AGA la S.C."Electrica Dobrogea" S.A., prin Hotărârea nr.4/27.04.2005, și repartizarea profitului net, înscris de către conducerea executivă a societății, în situațiile financiare, încheiate la 31.12.2004;

➤ Neconcordanța, dintre data în care a avut loc ședința AGA a S.C."Electrica Dobrogea" S.A., 27.06.2005, în cadrul căreia s-a aprobat, prin Hotărârea nr.6, revocarea pct. 4 din Hotărârea nr.4/27.04.2005 privind repartizarea profitului net, aferent exercițiului financiar al anului 2004, și data de 29.06.2005, dată în care a avut loc ședința AGA a S.C."Electrica" S.A., în cadrul căreia s-a aprobat, mandatarea reprezentanților în AGA la S.C."Electrica Dobrogea" S.A., conform Hotărârii nr.26;

➤ Revocarea de către AGA a S.C."Electrica Dobrogea" S.A., (nou constituită după data perfectării contractului, când majoritar a devenit cumpărătorul) a pct. 4 din Hotărârea nr.4, emisă de către AGA la data 27.04.2005, când majoritar era statul român, privind repartizarea profitului net aferent anului financiar 2004, schimbându-se astfel destinația convenită prin contractul de privatizare.

➤ Neurmărirea de către vânzător a realizării drepturilor ce i se cuveneau, reprezentând dividende, conform contractului de privatizare.

b) Pentru anul financiar 2005, S.C. Electrica Dobrogea S.A. a obținut un profit net de 84.606.633 lei, repartizarea profitului a fost aprobată de AGA a S.C. Electrica Dobrogea S.A., conform Hotărârii nr.4/19.04.2006, pe următoarele destinații:

- 3.978.681 lei la rezerva legală;

- 13.889.081 lei la rezerva specială constituită pentru dezvoltarea sistemului energetic conform O.G. nr.89/26.08.2004 *privind unele măsuri pentru constituirea și utilizarea eficientă a veniturilor cu destinație specială în sectorul energetic;*

- 66.738.871 lei pentru acoperirea pierderilor din anii precedenți.

Abateri constatate:



➤ Nerespectarea, de către cumpărător, în calitate de acționar majoritar, a obligației de a aproba în AGA, dividendele aferente anului 2005 și de a asigura plata de către societate a dividendelor datorate vânzătorului, proporțional cu numărul de luni în care vânzătorul, respectiv cumpărătorul erau înregistrați ca acționari ai societății, conform clauzei 14.10 din contract.

➤ Neurmărirea de către vânzător a realizării drepturilor ce i se cuveneau, reprezentând dividende, conform contractului de privatizare.

2.14.3. Contractul nr.S14/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Moldova"S.A., încheiat în data de 04.04.2005;

Conform prevederilor sub-clauzei 12.5. din contractul de privatizare, părțile, în calitate lor de acționari, s-au angajat ca, după data finalizării, dată la care a avut loc transferul dreptului de proprietate a acțiunilor, Societatea să plătească vânzătorului dividendele plătibile aferente acțiunilor existente care se vând, după formulele de calcul stabilite la paragraful 7 (c)(iii) din Anexa nr. 9 la contract.

Din documentele prezentate de către S.C. Electrica S.A., rezultă că nu au fost încasate dividende, de la S.C."Electrica Moldova" S.A., aferente anului financiar 2004, precum și dividende aferente anului financiar 2005, proporțional cu numărul de luni, în care vânzătorul a fost acționar unic, până la data când s-a făcut transferul dreptului de proprietate, respectiv 27.09.2005, data de la care cumpărătorul a devenit acționar majoritar (51%).

a) Pentru anul financiar 2004, S.C."Electrica Moldova" S.A. a obținut un profit net de 24.196.175 lei, repartizarea profitului a fost aprobată de către reprezentanții statului în AGA la S.C."Electrica Moldova" S.A., conform Hotărârii nr. 11/26.05.2005 pe următoarele destinații:

- 5% la rezerve legale, în sumă de 1.450.194 lei;
- 95% la profit nerepartizat, în sumă de 22.745.981 lei.

În Situațiile financiare, încheiate pentru anul 2004, la S.C."Electrica Moldova" S.A., profitul net, în sumă de 24.196.175 lei, a fost repartizat: 5% la rezerve legale, în sumă de 1.450.194 lei, iar diferența de 22.745.981 lei, reprezintă profit nerepartizat.

Precizăm că la data de 26.05.2005, S.C. Electrica S.A. avea calitatea de acționar unic, iar dividendele aferente exercițiului al anului 2004 îi revenea în totalitate conform contractului de privatizare.

Aprobarea repartizării profitului net, cât și înregistrarea în situațiile financiare la finele anului 2004, la S.C. Electrica Moldova S.A., s-a făcut fără a se ține cont de prevederile din contractul de privatizare.

Facem precizarea că, prin Ordinul nr. 317/30.05.2005, au fost numiți reprezentanții Ministerului Economiei și Comerțului (MEC) în AGA a S.C.

Electrica S.A., să analizeze și să aprobe mandatarea reprezentanților S.C. Electrica S.A. în AGA la filiala S.C. „Electrica Moldova” S.A., să analizeze și să aprobe situațiile financiare pe anul 2004 și repartizarea profitului contabil să se facă ținând cont de *„soluția legală adoptată pentru repartizarea profitului va avea în vedere influențele asupra îndatorării nete”*, în condițiile în care prin contractul de privatizare s-a prevăzut că plata de către Societate a dividendelor datorate Vânzătorului, pentru anul financiar 2004, să se facă conform calcului prevăzut la Paragraful 7(c)(iii) din Anexa 9, la contract.

Abateri constatate:

➤ **Prin Ordinul nr. 317/30.05.2005 s-a stabilit ca repartizare a profitului contabil, al societății privatizate, să se facă ținând cont de *„soluția legală adoptată pentru repartizarea profitului va avea în vedere influențele asupra îndatorării nete”*, în condițiile în care prin contractul de privatizare s-a prevăzut că plata de către Societate a dividendelor datorate Vânzătorului, pentru anul financiar 2004, să se facă conform calcului prevăzut la Paragraful 7(c)(iii) din Anexa 9, la contract;**

➤ **Neaprobarea de către reprezentanții statului în AGA a S.C. Electrica Moldova S.A., a constituirii de dividende din profitul net aferent anului financiar 2004, contrar prevederilor clauzelor din contractul de privatizare;**

➤ **Neurmărirea de către vânzător a realizării drepturilor ce i se cuveneau, reprezentând dividende, conform contractului de privatizare.**

b) Pentru anul financiar 2005, S.C. Electrica Moldova S.A. a obținut un profit net de 4.355.706 lei, repartizarea profitului a fost aprobată de AGA a S.C. Electrica Dobrogea S.A., conform Hotărârii nr. 2/13.04.2006, pe următoarele destinații:

- 212.408 lei repartizat la rezerva legală;
- 107.543 lei pentru acoperirea pierderilor;
- 4.035.755 lei pentru dezvoltare, procedându-se contrar prevederilor din Contractul de Privatizare.

În Situațiile financiare, încheiate pentru anul 2005, la S.C. „Electrica Moldova” S.A., profitul net, în sumă de 4.355.706 lei, a fost repartizat: 5% la rezerve legale, în sumă de 212.408 lei, 107.543 lei pentru acoperirea pierderilor, iar diferența de 4.035.755 lei pentru dezvoltare.

Aprobarea repartizării profitului net, cât și înregistrarea în situațiile financiare la finele anului 2005, la S.C. Electrica Moldova S.A., s-a făcut de către cumpărător, în calitate sa de acționar majoritar, fără a ține cont de obligațiile prevăzute în contractul de privatizare.

Abateri constatate:

➤ Nerespectarea, de către cumpărător, în calitate de acționar majoritar, a obligației de a aproba în AGA, dividendele aferente anului 2005 și de a asigura plata de către societate a dividendelor datorate vânzătorului, proporțional cu numărul de zile în care vânzătorul, respectiv cumpărătorul erau înregistrați ca acționari ai societății, conform clauzelor din contract;

➤ Neurmărirea de către vânzător a realizării drepturilor ce i se cuveneau, reprezentând dividende, conform contractului de privatizare.

2.14.4. Contractul nr.S15/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Oltenia" S.A., încheiat în data de 05.04.2005;

Conform prevederilor sub-clauzei 12.5. din contractul de privatizare, părțile, în calitatea lor de acționari, s-au angajat ca, după data finalizării, dată la care a avut loc transferul dreptului de proprietate a acțiunilor, Societatea să plătească vânzătorului dividendele plătibile aferente acțiunilor existente care se vând, după formulele de calcul stabilite la paragraful 7 (c)(iii) din Anexa nr. 9 la contract.

Din documentele prezentate de către S.C. Electrica S.A., rezultă că nu au fost încasate dividende, de la S.C."Electrica Oltenia" S.A., aferente anului financiar 2004.

Pentru anul financiar 2004, S.C."Electrica Oltenia" S.A. a obținut un profit net de 153.874.032 lei, repartizarea profitului a fost aprobată de către reprezentanții statului în AGA la S.C."Electrica Oltenia" S.A., conform Hotărârii nr. 7/27.05.2005 pe următoarele destinații:

- 5% la rezerve legale, în sumă de 3.137.066 lei;
- 95% la profit nerepartizat, în sumă de 150.736.966 lei.

În Situațiile financiare, încheiate pentru anul 2004, la S.C."Electrica Oltenia" S.A., profitul net, în sumă de 153.874.032 lei, a fost repartizat: 5% la rezerve legale, în sumă de 3.137.066 lei, iar diferența de 150.736.966 lei, reprezintă profit nerepartizat.

Precizăm că la data de 27.05.2005, S.C. Electrica S.A. avea calitatea de acționar unic, iar dividendele aferente exercițiului al anului 2004 îi revenea în totalitate conform contractului de privatizare.

Aprobarea repartizării profitului net, cât și înregistrarea în situațiile financiare la finele anului 2004, la S.C. Electrica Oltenia S.A., s-a făcut fără a se ține cont de prevederile din contractul de privatizare.

Facem precizarea că, prin Ordinul nr. 317/30.05.2005, au fost numiți reprezentanții Ministerului Economiei și Comerțului (MEC) în AGA a S.C. Electrica S.A., să analizeze și să aprobe mandatarea reprezentanților S.C. Electrica S.A. în AGA la filiala S.C. „Electrica Oltenia” S.A., să analizeze și să aprobe situațiile financiare pe anul 2004 și repartizarea profitului contabil să se

facă ținând cont de „*soluția legală adoptată pentru repartizarea profitului va avea în vedere influențele asupra îndatorării nete*”, în condițiile în care prin contractul de privatizare s-a prevăzut că plata de către Societate a dividendelor datorate Vânzătorului, pentru anul financiar 2004, să se facă conform calcului prevăzut la Paragraful 7(c)(iii) din Anexa 9, la contract.

Abateri constatate:

➤ **Prin Ordinul nr. 317/30.05.2005 s-a stabilit ca repartizare a profitului contabil, al societății privatizate, să se facă ținând cont de „*soluția legală adoptată pentru repartizarea profitului va avea în vedere influențele asupra îndatorării nete*”, în condițiile în care prin contractul de privatizare s-a prevăzut că plata de către Societate a dividendelor datorate Vânzătorului, pentru anul financiar 2004, să se facă conform calcului prevăzut la Paragraful 7(c)(iii) din Anexa 9, la contract;**

➤ **Neaprobarea de către reprezentanții statului în AGA a S.C. Electrica Oltenia S.A., a constituirii de dividende din profitul net aferent anului financiar 2004, contrar prevederilor clauzelor din contractul de privatizare;**

➤ **Neurmărirea de către vânzător a realizării drepturilor ce i se cuveneau, reprezentând dividende, conform contractului de privatizare.**

2.14.5. Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C.”Electrica Muntenia Sud”S.A.

Conform prevederilor pct. 7 lit. c) (iii) (B) din Anexa 9 la contractul de privatizare, societatea avea obligația de a plăti dividendul plătitibil pentru Exercițiul Financiar în care are loc Finalizarea, adică anul 2008 calculat conform contractului.

În cursul anului 2008, SC Electrica Muntenia Sud SA , ca urmare a aplicării prevederilor legale referitoare la separarea activităților de distribuție și furnizare a energiei electrice, s-a divizat în două societăți comerciale SC Enel Distribuție Muntenia SA și SC Enel Energie Muntenia SA.

Prin Hotărârile Adunării Generale a Acționarilor nr.3/29.04.2009 a Enel Distribuție Muntenia SA și nr.2/29.04.2009 a Enel Energie Muntenia SA, s-au aprobat situațiile financiare pentru anul 2008, la cele două Societăți și s-a decis înregistrarea profitului net aferent anului 2008 **în contul de rezultat reportat** fără a se avea în vedere plata de dividende, conform prevederilor de la punctul 7 lit.c) (iii) (B) din Anexa 9 la Contractul de Privatizare.

Din situațiile financiare aferente anului financiar 2008, rezultă că la 31.12.2008, Enel Distribuție Muntenia și Enel Energie Muntenia, a înregistrat următorul profit:



- lei -

Indicator	Enel Distribuție Muntenia	Enel Energie Muntenia
1. Anul 2008		
- Profit (Pierdere) din exploatare	49.493.551	64.046.732
- Profit (Pierdere) financiară	232.738.946	31.263.479
- Profit (Pierdere) extraordinară	-	-
- Profit (Pierdere) brut	282.232.497	95.310.211
- Profit (Pierdere) Net	220.640.055	87.173.341

Aprobarea repartizării profitului net, cât și înregistrarea în situațiile financiare la finele anului 2005, la S.C. Electrica Muntenia Sud S.A., s-a făcut de către cumpărător, în calitate sa de acționar majoritar, fără a ține cont de obligațiile prevăzute în contractul de privatizare.

Abateri constatate:

➤ **Nerespectarea, de către cumpărător, în calitate de acționar majoritar, a obligației de a aproba în AGA, dividendele aferente anului 2008 și de a asigura plata de către societate a dividendelor datorate vânzătorului, proporțional cu numărul de zile în care vânzătorul, respectiv cumpărătorul erau înregistrați ca acționari ai societății, conform clauzelor din contract;**

➤ **Neurmărirea de către vânzător a realizării drepturilor ce i se cuveneau, reprezentând dividende, conform contractului de privatizare.**



2.1. Neînregistrarea sau înregistrarea cu întârziere, de către S.C. Electrica S.A., în „Registrul unic de contracte, achiziții de bunuri și servicii”, a contractelor de privatizare;

Din „Registrul unic de contracte, achiziții de bunuri și servicii”, (anexa nr. 10), prezentat de către S.C. Electrica S.A., rezultă următoarele:

- Contractul de privatizare al S.C. „*Electrica Banat*” S.A., încheiat în data de 19.07.2004 și contractul de privatizare al S.C. „*Electrica Dobrogea*” S.A., încheiat în data de 19.07.2004, nu a fost înregistrat în Registrul de Contracte al S.C. „*Electrica*” S.A., motiv pentru care nu li s-au atribuit numere de înregistrare;

- Contractul de privatizare a S.C. „*Electrica Moldova*” S.A., încheiat în data de 04.04.2005, a fost înregistrat sub nr.S14/15.06.2005, respectiv Contractul de

privatizare a S.C. "Electrica Oltenia" S.A., încheiat în data de 05.04.2005, a fost înregistrat sub nr.S15/15.06.2005, cu o întârziere de aproximativ 2 luni de la semnarea acestora;

- Contractul nr. 52/11.06.2007, privind privatizarea S.C. Electrica Muntenia Sud S.A., a fost înregistrat în aceeași dată când a fost și semnat.

Față de cele prezentate s-a constatat neînregistrarea sau înregistrarea cu întârziere de către S.C. Electrica S.A. în „Registrul unic de contracte, achiziții de bunuri și servicii” a contractelor de privatizare.

2.2. Organizarea cu întârziere, de către S.C. Electrica S.A, a activității de monitorizare a modului de îndeplinire a clauzelor din contractele de privatizare; netransmiterea trimestrială către Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie (OPSPI) a rapoartelor trimestriale, privind modul de derulare a clauzelor din contractele de privatizate, pentru perioada 2005 – 2012.

La pct.2.3 „Competențe și atribuții” din Anexa la H.G. nr.881/2004 *pentru aprobarea Strategiei de privatizare a unor societăți comerciale aflate în portofoliul Ministerului Economiei și Comerțului, pentru anul 2004*, se prevede:

„..... În cadrul procesului postprivatizare, monitorizarea modului de îndeplinire a obligațiilor izvorâte din contractele de privatizare se realizează astfel:

a) pentru societățile comerciale la care Ministerul Economiei și Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, gestionează în numele statului participații, monitorizarea se va face în mod direct;

b) pentru filialele societăților comerciale la care Ministerul Economiei și Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, gestionează în numele statului participații, monitorizarea se va realiza de către societățile comerciale ale căror filiale s-au privatizat.

Societățile comerciale ale căror filiale s-au privatizat vor transmite trimestrial rapoarte asupra modului de derulare a clauzelor din contractele de privatizare.”

Din documentele puse la dispoziție de S.C. „Electrica” S.A., cu adresa nr.9900/1586/19.01.2012 (**anexa nr. 11**) și din Organigrama societății valabilă pentru anul 2007, rezultă că, în anul 2007, în structura S.C. "Electrica" S.A. s-a înființat **Serviciul Postprivatizare**, în cadrul **Direcției Afaceri Corporatiste**, care printre alte atribuții avea și următoarele atribuții:...

- *”urmărirea plății dividendelor cuvenite SC "Electrica" SA în calitatea sa de acționar;*

- *urmărirea obligațiilor acționarilor legate de planul de afaceri cu privire la toate aspectele semnificative, active, indicatori economico-financiari,*

prin depunerea (lunar, trimestrial, anual) a unor machete standard, programul investițional angajat conform Planului de Afaceri inițial;

- *solicitarea de informații de la societățile privatizate conform prevederilor contractuale și legale;*

- *realizarea de analize periodice, cu colaborarea Direcțiilor și Serviciilor de specialitate din "Electrica" SA, referitoare la modul de îndeplinire a obligațiilor contractuale la societățile privatizate și după propunerea de măsuri;*

- *respectarea altor obligații asumate prin contract;*
monitorizarea hotărârilor adoptate de Adunările Generale ale Acționarilor societăților privatizate..."

Începând cu anul 2010, în cadrul Direcției Strategie Generală și Afaceri Corporatiste, funcționează Biroul Analiză Tehnică Postprivatizare.

Față de cele prezentate mai sus se constată că activitatea de monitorizare a modului de îndeplinire a clauzelor din contractele de privatizare a fost organizată începând cu anul 2007, prin înființarea Serviciului de Postprivatizare, în cadrul Direcției Afaceri Corporatiste, cu o întârziere de aproximativ 3 ani de la încheierea primelor contracte de privatizare.

Conform pct. 2.3. lit. b) din H.G. nr. 881/2004 *pentru aprobarea Strategiei de privatizare a unor societăți comerciale aflate în portofoliul Ministerului Economiei și Comerțului, pentru anul 2004*, S.C. Electrica S.A. avea obligația să transmită trimestrial rapoarte asupra modului de derulare a clauzelor din contractele de privatizare.

Prin adresa nr. 9900/15067/15.06.2012 (**anexa nr. 12**) au fost solicitate rapoartele trimestriale încheiate de către S.C. Electrica S.A. și transmise către OPSPI, referitoare la modul de derulare a clauzelor din contractele de privatizare.

Prin adresa nr. 9900/15522/21.06.2012 (**anexa nr. 13**) S.C. Electrica S.A. a prezentat situația documentelor transmise către OPSPI cu privire la realizarea obligațiilor din contractele de privatizare.

Din documentele prezentate, de către S.C. Electrica S.A., rezultă următoarele:

- pentru anii 2005, 2007, 2008 și 2009, nu au fost întocmite și transmise trimestrial, către OPSPI, rapoarte referitoare la modul de derulare a clauzelor din contractele de privatizare;

- pentru anii 2006, 2010 și 2011, au fost întocmite rapoarte, situații și adrese, dar nu transmise trimestrial către OPSPI.

Față de cele prezentate se constată că, S.C. Electrica S.A. nu a transmis trimestrial către OPSPI, rapoarte privind modul de derulare a clauzelor din

contractele de privatizare, începând cu anul 2005, așa cum se prevede la pct.2.3 lit. b) din Anexa la H.G. nr.881/2004 *pentru aprobarea Strategiei de privatizare a unor societăți comerciale aflate în portofoliul Ministerului Economiei și Comerțului, pentru anul 2004, potrivit căruia „pentru filialele societăților comerciale la care Ministerul Economiei și Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, gestionează în numele statului participații, monitorizarea se va realiza de către societățile comerciale ale căror filiale s-au privatizat.*

Societățile comerciale ale căror filiale s-au privatizat vor transmite trimestrial rapoarte asupra modului de derulare a clauzelor din contractele de privatizare.”

Față de cele prezentate se constată netransmiterea către OPSPI a rapoartelor trimestriale, privind modul de derulare a clauzelor din contractele de privatizare, începând cu anul 2005.

Cu ocazia concilierii, S.C. Electrica S.A. a făcut următoarea precizare: „... pentru perioada 2009-2012 au fost transmise suficiente rapoarte, situații și adrese, astfel încât să poată fi considerată sarcină îndeplinită”, care însă nu modifică constatarea.

2.3. Modificarea de către Cumpărător, în cadrul perioadei de restricție, a Planului de Afaceri Inițial, fără acordul scris al Vanzătorului.

Această abatere s-a constatat la **Contractul nr.S14/15.06.2005, privind privatizarea S.C.”Electrica Moldova”S.A., încheiat în data de 04.04.2005 (anexa nr. 5)**

În contractul de privatizare la **Partea B „Angajamentele Acționarilor”**, potrivit Sub-clauzei **12.5 „Obligații continue”**, se prevede că: *“După Finalizare, Societatea va îndeplini obligațiile din Anexa 9 Obligații continue”.*

Potrivit **Sub-clauzei 15.2 (a) Planul de Afaceri Inițial** din contractul de privatizare, se prevede: *“Timp de cinci ani de la Finalizare, Cumpărătorul va determina Societatea să-și desfășoare activitatea în conformitate cu Planul de Afaceri Inițial cu privire la toate aspectele semnificative, așa cum acest plan poate fi modificat în mod rezonabil în cursul obișnuit al activității și în măsura în care acest aspect este în conformitate cu un management durabil și recunoscut și cu practici aplicabile în industria energiei electrice, cu excepția cazului și în măsura în care este permis altfel în scris de către Vanzător”.*

Potrivit Clauzei **Interpretare** din Contractul de Privatizare, termenii de mai jos au următoarele semnificații:

Data Finalizării înseamnă data de **27.09.2005**, dată la care a avut loc transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor.

Plan de Afaceri Inițial înseamnă „*planul de afaceri de principiu al Societății pentru următorii cinci (5) Ani Fiscali, în forma atașată la prezentul Contract ca Anexa 12 (Planul de Afaceri Inițial)*”.

Perioada de Restricție înseamnă o „*perioada de cinci (5) ani calendaristici începând de la Data Finalizării*”, respectiv perioada cuprinsă între 27.09.2005-27.09.2010.

În vederea verificării modului de îndeplinire a obligațiilor Cumpărătorului privind realizarea indicatorilor investiționali prevăzuți în Planul de Afaceri Inițial, SC „*Electrica*” SA a pus la dispoziție următoarele documente:

Prin „*Nota privind aprobarea achiziționării unor servicii de consultanță în vederea cuantificării posibilului prejudiciu creat de E.ON România în calitate de Cumpărător al filialei de distribuție și furnizare a energiei electrice Electrica Moldova SA, ca urmare a neîndeplinirii contractului de privatizare încheiat la data de 4 aprilie 2005*”, înregistrată sub nr.9900/8339/22.03.2011 (**anexa nr.14**), întocmită de SC Electrica SA în baza unor rapoarte transmise de Societate, fiind prezentate realizările cumulate ale SC Moldova Distribuție SA și SC Moldova Furnizare SA, astfel:

Realizarea programului de Investiții

Referitor la realizarea programului de investiții, din analiza prezentată, rezultă următoarele aspecte:

- „În Raportul primit de la **Societate** se precizează următoarele:
- În conformitate cu prevederile **art. 7 litera b)** din Anexa 9 la Contractul de Privatizare, Prețul de Subscriere a fost **folosit** pentru finanțarea modernizării și a upgradării tehnologice în vederea dezvoltării activității Societății și a reducerii impactului asupra mediului înconjurător, sub rezerva prevederilor Planului Inițial de Afaceri”

Investițiile realizate sunt prezentate în tabelul de mai jos, din materialele transmise de Societate, astfel:

EMOD+EMOF							mil. lei
	Trim. IV 2005	2006	2007	2008	2009	Trim.I- Trim.III 2010	Total Trim.IV 2005- Trim.III 2010
0	1	2	3	4	5	6	7
Investiții conform plan de afaceri inițial	27	110	112	122	128	82	581
Investiții conform plan de afaceri ajustat	12	35	103	86	74	78	388
Realizat	40	145	130	158	131	121	725
(Realizat - Plan de Afaceri Inițial)/Plan de Afaceri Inițial [%]	48,15%	31,82%	16,07%	29,51%	2,34%	47,56%	24,78%
(Realizat - Plan de Afaceri Ajustat)/Plan de Afaceri Ajustat[%]	233,33%	314,29%	26,21%	83,72%	77,03%	55,13%	86,86%

Din tabelul de mai sus rezultă:

54



- „Valoarea totală pentru perioada 2005-2009, conform Planului de Afaceri Inițial este de **581 milioane lei**;

- In documentația primită se face referire la un **Plan de afaceri ajustat**, în valoare de **388 mil. lei**. Diferența de **193 milioane lei** între Planul de Afaceri Inițial și Planul de Afaceri Ajustat este motivată de **tarife de distribuție mai mici** aprobate de ANRE (55 mil. lei) și de **comportamentul la plata al CFR** (138 mil. lei);

• Valoarea totală a investițiilor realizate în perioada cuprinsă între trimestrul 4 al anului 2005 până în trimestrul 3 al anului 2010, este de **725 mil. RON**;

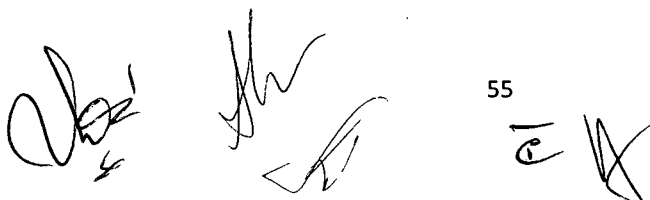
• Astfel, din datele primite reiese ca Planul de afaceri ajustat în valoare totală de 388 mil. lei a fost depășit cu 337 mil. lei, iar Planul de Afaceri Inițial în valoare totală de 581 mil. lei a fost depășit cu suma de 144 mil. lei”.

Urmare analizei întocmite în baza documentelor transmise de Societate, așa cum rezultă din Nota de mai sus, potrivit opiniei juridice formulate de Societatea Civilă de Avocați ENESCU, PANAIT, POP & Asociații, intitulată „**Punct de vedere cu privire la îndeplinirea de către Cumpărător a indicatorilor cuprinși în Planul de Afaceri Inițial din contractul de privatizare**”, înregistrat la SC Electrica SA sub nr.9900/8721/22.03.2011(**anexa nr.15**), rezultă următoarele: „**opinăm... că a fost încălcată de către Cumpărător obligația contractuală prevăzută la Sub-clauza 15.2(a) din contractul de privatizare, Planul de Afaceri Inițial a fost ajustat fără acordul scris al SC Electrica SA, deși se impunea obținerea unui astfel de acord**”.

Potrivit punctului de vedere juridic, formulat de Societatea Civilă de Avocați ENESCU, PANAIT, POP & Asociații, intitulat „**Completare a punctului de vedere cu privire la îndeplinirea clauzelor din contractul de privatizare**”, înregistrat la S.C. Electrica S.A. sub nr. 9900/29706/01.11.2011 (**anexa nr.16**), consideră că sub-clauza 15.2 **nu este îndeplinită** și că „**planul de afaceri inițial a fost ajustat, fără informarea Electrica**”.

Cu adresa nr. 3722/11.08.2011 (**anexa nr.17**), OPSPI a solicitat S.C.”Electrica”S.A. să prezinte o analiza modului de îndeplinire a obligațiilor asumate de către Cumpărători prin Contractele de Privatizare încheiate de S.C. Electrica S.A. pentru filialele sale privatizate.

Prin adresa nr.9900/22717/12.08.2011 (**anexa nr18**), S.C. ”Electrica”S.A. a comunicat la OPSPI „**Analiza îndeplinirii obligațiilor asumate de cumpărător pentru S.C. E.ON Distribuție Moldova S.A. și S.C. E.ON Furnizare Moldova S.A.**”, din care rezultă că „**Menționăm că SC Electrica SA nu a avut cunoștință până în prezent de nici o ajustare sau actualizare a Planului de Afaceri Inițial, deși a solicitat în repetate rânduri transmiterea unui Plan de afaceri actualizat, în vederea analizării obligațiilor asumate, răspunsul primit de la E.ON conținând precizarea că un plan de afaceri actualizat nu este necesar în momentul de față, având în vedere că există cel pentru perioada 2005-2009**”.



Prin „Analiza...” de mai sus, transmisă către O.P.S.P.I., este prezentată o situație comparativă a principalilor indicatori, aferenți Planului de Afaceri Inițial, din care rezultă că în perioada 2005 - 2010, cumpărătorul a efectuat o ajustare a planului de investiții, fără a prezenta documente din care să rezulte că a solicitat și a obținut acceptul vânzătorului.

Ca urmare se constată că ajustarea planului de afaceri s-a făcut fără acceptul scris al vânzătorului, fiind încălcate prevederile clauzelor contractuale referitoare la sub-clauza 15.2. (a) prin care: „... planul poate fi modificat în mod rezonabil... în măsura în care este permis altfel în scris de către vânzător”.

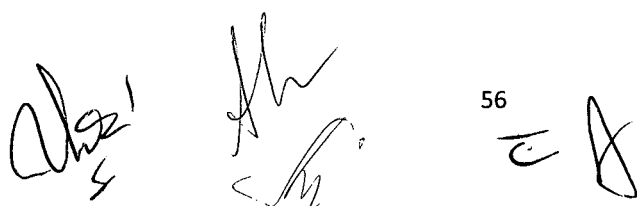
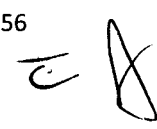
Precizăm că în baza **Notificărilor** din data **03.11.2010** înregistrate la S.C. Electrica S.A. sub nr. 9900/27426/03.11.2010 și respectiv sub nr. 9900/27428/03.11.2010 (**anexa nr.19**), SC E.ON Energie România SA și-a exercitat Opțiunea de Cumpărare prevăzută în Contractul de Privatizare cu privire la întregul pachet de acțiuni deținut de S.C. “Electrica” S.A. în SC E.ON Moldova Distribuție SA și SC E.ON Moldova Furnizare SA.

Prin adresa nr. 9900/33449/20.12.2010 (**anexa nr. 20**), S.C. “Electrica” S.A. nu a dat curs solicitării E.ON de a cumpăra întregul pachet de acțiuni deținut la S.C. Moldova Distribuție S.A. și S.C. Moldova Furnizare S.A. la care era îndreptățit să își exercite Opțiunea de Cumpărare.

Ca urmare, prin **Cererea de arbitraj**, din septembrie 2009 (**anexa nr. 21**), în care S.C. “Electrica” S.A. are calitatea de Pârât. Obiectul cererii de arbitraj introdusă de către E.ON Romania S.R.L. este obținerea dreptului de proprietate asupra unui număr de acțiuni deținute de către Pârât în S.C. E.ON Moldova Distribuție S.A., reprezentând 27% din capitalul social al societății, și în S.C. E.ON Energie Romania S.A., reprezentând 3,78% din capitalul social al societății. Valoarea litigiului, estimată de către S.C. E.ON. România S.R.L., este de 44.973.539,09 EURO.

Având în vedere că E.ON Romania S.R.L. a înaintat Cerere de Arbitraj împotriva S.C. Electrica S.A., precum și faptul că cumpărătorul nu a îndeplinit prevederile din contract referitoare la utilizarea prețului de subscriere pentru investiții, S.C. Electrica S.A. a introdus **Cerere reconvențională** în data de 05.10.2011 (**anexa nr. 22**), în calitate de reclamant, înregistrată la Camera de Comerț Internațional din cadrul Curții Internaționale de Arbitraj cu sediul la Paris, Franța, în Dosarul nr.18105/GZ, prin care a solicitat penalități și alte daune din partea partenerilor SC E.ON. România SRL (România) și C (Germania).

Obiectul și esența cererii reconvenționale îl constituie *”răspunderea contractuală a EEA și EON (S.C E.ON. România S.R.L. și S.C. E.ON. România S.R.L.) (denumite în continuare Pârâtele) pentru încălcarea obligațiilor Cumpărătorului care izvorăsc din art.15.2 din Contractul de Privatizare (Plan de Afaceri Inițial. Cumpărare de Active), precum și din art.7*

 56 

litera b din Anexa 9 la Contractul de Privatizare și art.2 litera c) punctele i) și ii) din Anexa 9 la Contractul de Privatizare.

Potrivit art.15.2 din Contractul de Privatizare, Cumpărătorul se obligă să respecte pe deplin Planul de Afaceri Inițial.

Conform art.7 lit.b) din Anexa 9 la Contractul de Privatizare, Prețul de Subscriere urma să fie folosit pentru investiții în activitatea Societății. Mai mult, articolul 2 litera c punctele i) și ii) din Anexa 9 la Contractul de Privatizare prevede obligația de informare care stabilește că Vânzătorul este îndreptățit la orice informație cu privire la Societate sau la modul în care Cumpărătorul respectă obligația care izvorăște prin la Contractul de Privatizare.

Cu toate acestea, în perioada 2005-2010, Cumpărătorul nu a respectat obligațiile conținute în Planul de Afaceri Inițial. Aceste nerespectări au fost admise de către EON în corespondența sa cu S.C. "Electrica" S.A. și cu privire la volumul vânzărilor, cifra de afaceri, EBIT și numărul angajaților. "

De asemenea, referitor la investiții, prin încălcarea obligațiilor de informare prevăzute în Anexa 9 la Contractul de Privatizare, EON în mod repetat a refuzat să pună la dispoziția S.C. "Electrica" S.A. informații necesare cu privire la investițiile făcute în Electrica Moldova SA- Electrica Moldova Furnizare Electrica Moldova Distribuție care ar fi permis evaluarea modului în care Prețul de Subscriere a fost utilizat.

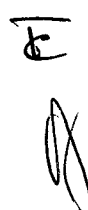
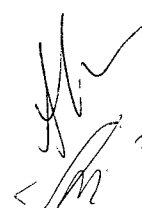
Toate nerespectările menționate mai sus reprezintă încălcări de către EON și EEA ale obligațiilor lor prin Contractul de Privatizare.

Aceste încălcări ale Contractului de Privatizare au cauzat prejudicii pentru Electrica. Aceste prejudicii corespund următoarelor: scăderea profitului la care Electrica era îndreptățită în calitate de acționar al Societății, scăderea valorii Societății, scăderea prețului la care Electrica s-a angajat să vândă acțiunile prin exercitarea Opțiunii de Cumpărare tip call a Cumpărătorului ".

În baza Cererii reconvenționale, SC Electrica SA a solicitat tribunalului arbitral remedierea prejudiciului cauzat de încălcarea contractului de privatizare, estimat la suma de 49.000.000 EURO, dacă nu va rezulta un preț mai mare din probele ce vor fi aduse în arbitraj.

Cu privire la stadiul litigiului, mai sus menționat, din **Nota de informare** nr. 9900/15332/29.05.2012 cu privire la litigiile în curs, derulate de către Direcția Afaceri Corporatiste nr. 9900/15332/29.05.2012 (**anexa nr. 23**), rezultă că la următorul termen stabilit la data de 07.07.2012 "Electrica va transmite punctul său de vedere privind cererea de sesizare a CCR".

Față de cele prezentate s-a constatat modificarea de către Cumpărător, în cadrul perioadei de restricție, a Planului de Afaceri Inițial, fără acordul scris al Vânzătorului;



2.4. Nerespectarea de către Cumpărător a obligațiilor contractuale privind realizarea volumului de investiții și a indicatorilor financiari prevăzuți în planul de afaceri inițial din contractul de privatizare;

Această abatere s-a constatat la **Contractul nr.S15/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Oltenia" S.A., încheiat în data de 05.04.2005 (anexa nr.6)**

În contractul de privatizare la **Partea B „Angajamentele Acționarilor”**, potrivit Sub-clauzei **12.5 „Obligații continue”**, se prevede: *“După Finalizare, Societatea va îndeplini obligațiile din Anexa 9 Obligații continue”*.

Potrivit prevederilor **Sub-clauzei 15.2(a) Planul de Afaceri Inițial**, se stipulează: *“Timp de cinci ani de la Finalizare, Cumpărătorul va determina Societatea să-și desfășoare activitatea în conformitate cu Planul de Afaceri Inițial cu privire la toate aspectele semnificative, cu excepția cazului și în măsura în care este permis altfel în scris de către Vanzător.”*

Potrivit **Clauzei 1 „Interpretare”** din Contractul de Privatizare, termenii de mai jos au următoarele semnificații:

Societate înseamnă *„Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice “Electrica Oltenia” SA*, care, la momentul privatizării, înseamnă S.C. CEZ Oltenia S.A., iar după separarea funcțională a activităților, înseamnă S.C. CEZ Distribuție S.A. și S.C. CEZ Vânzare S.A.

Data Finalizării înseamnă data de **29.09.2005**, dată la care a avut loc transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor în proporție de 51% din capitalul social al SC Electrica Oltenia SA, precum și data de **09.10.2009**, dată la care a avut loc transferul dreptului de proprietate asupra restului de acțiuni aferente Opțiunii de Cumpărare.

Perioada de Restricție înseamnă *„o perioada de cinci (5) ani calendaristici începând de la Data Finalizării”*, respectiv perioada cuprinsă între 29.09.2005-29.09.2010.

Plan de Afaceri Inițial înseamnă *„planul de afaceri de principiu al Societății pentru următorii cinci (5) Ani Fiscali, în forma atașată la prezentul Contract ca Anexa 12 (Planul de Afaceri Inițial)”*.

În vederea analizei modului de îndeplinire a clauzelor contractuale, prin adresa înregistrată la SC Electrica SA nr.9900/2709/01.02.2012 (**Anexa nr. 24**), echipa de control a solicitat documente doveditoare din care să rezulte că Părțile au respectat obligațiile asumate în **Planul de Afaceri Inițial** prevăzut în Anexa 12 (**Anexa nr. 25**), care face parte integrantă din contractul de privatizare.

Prin adresele nr.9900/6574/15.03.2012 și nr.9900/7192/22.03.2012 (**Anexa nr. 26**), echipa de control a solicitat documente doveditoare din care rezultă că Societatea a utilizat Prețul de Subscriere achitat la Finalizare pentru finanțarea modernizării, upgradării tehnologice, re tehnologizării și dezvoltării

activității Societății și reducerea impactului asupra mediului pe care îl are activitatea Societății.

Totodată, au fost solicitate **Planurile de investiții anuale**, aferente Perioadei de Restricție, cu detalierea costului estimat, a surselor de finanțare și graficul de eșalonare a investițiilor, precum și planurile de investiții ajustate (acolo unde a fost cazul), astfel cum au fost depuse și înregistrate la A.N.R.E. în baza cărora au fost solicitate și aprobate tarifele de distribuție, cu urmărirea tuturor indicatorilor realizați în comparație cu cei prevăzuți și asumați de Cumpărător, prin Anexa 12 *Planul de Afaceri Inițial* din Contractul de privatizare.

Conform adresei nr. **692/05.03.2010 (Anexa nr. 27)**, în cadrul Perioadei de Restricție, **M.E.C.M.A.** prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, urmare unei Interpelări formulate de către Camera Deputaților *“privind calitatea slabă a serviciilor prestate de SC CEZ Distribuție SA, datorată lipsei investițiilor în infrastructura rețelelor electrice din jud. Teleorman”*, SC Electrica SA, în baza documentelor transmise de SC CEZ Distribuție SA, pentru perioada cuprinsă între 2005-2008, a întocmit **„Analiza îndeplinirii obligațiilor asumate de Cumpărător pentru SC CEZ Distribuție SA și SC CEZ Vânzare SA” (Anexa nr. 18)**.

Cu privire la realizarea programului de investiții prevăzut în Planul de Afaceri Inițial, pentru perioada cuprinsă între 2005-2008, prin analiza de mai sus, SC Electrica SA precizează că *„planul de investiții asumat prin Contractul de Privatizare a fost îndeplinit, fiind depășit cu 18 milioane Euro”*.

Referitor la modul de îndeplinire a indicatorilor prevăzuți în Planul de Afaceri Inițial, pe perioada de 5 ani de la Finalizare, în baza documentelor puse la dispoziție, rezultă următoarele:

a) Cu privire la **îndeplinirea Programului de investiții**, prevăzuți în Planul de Afaceri Inițial:

Din **„Analiza îndeplinirii obligațiilor asumate de Cumpărător pentru SC CEZ Distribuție SA și SC CEZ Vânzare SA (Anexa nr. 18)”**, întocmită de către SC Electrica SA, este prezentată situația realizării volumului investițiilor comparativ cu volumul investițiilor asumate prin contractul de privatizare, astfel:

-EURO-

	2005	2006	2007	2008	Total 2005-2008
Investiții asumate prin Planul de Afaceri [euro]	33.790.000	36.210.000	33.950.000	35.080.000	139.030.000
Realizat [euro]	11.144.039	48.966.890	59.636.338	37.343.139	157.090.407
Diferența=Realizat - Plan de Afaceri [euro]	-22.645.961	12.756.890	25.686.338	2.263.139	18.060.407
Realizat [lei]	40.379.312	172.583.805	199.024.351	137.523.578	549.511.046
Curs mediu anual lei/euro	3,6234	3,5245	3,3373	3,6827	

Facem mențiunea că, în nota de subsol a tabelului cu realizările de investiții CEZ Distribuție, Vanzătorul precizează următoarele:

- *“Având în vedere că preluarea a avut loc la sfârșitul anului 2005, diferența pentru acest an a fost **convenit cu ANRE** să fie repartizată suplimentar în anii 2006-2007”;*

- *„, nu există alt Plan de Afaceri la nivelul companiei care să fi fost validat prin aprobările corporative relevante (CA/AGA) ”.*

- Pentru anul investițional **2005**, au fost realizate investiții în sumă de 11.144.039 Euro, față de 33.790.000 Euro, reprezentând 33% din volumul de investiții asumate prin contract;

- Pentru anul investițional **2006**, valoarea investițiilor realizate, în sumă de 48.966.890 Euro, față de 36.210.000 Euro, reprezentând 135 %;

- Pentru anul investițional **2007**, valoarea investițiilor realizate, în sumă de 59.636.338 Euro, față de 33.950.000 Euro, reprezentând 175%;

- Pentru anul investițional **2008** , valoarea investițiilor realizate, în sumă de 37.343.139 Euro, față de 35.080.000 Euro, reprezentând 106%;

Din analiza prezentată, rezultă că pentru perioada cuprinsă între 2005-2008, „*planul de investiții asumat prin Contractul de Privatizare a fost îndeplinit, fiind depășit cu 18 milioane Euro*”.

- Pentru anul investițional **2009**, potrivit Analizei menționate, se precizează următoarele: *“Având în vedere că în luna octombrie 2009 S.C. Electrica S.A. și-a vândut acțiunile pe care le deținea la CEZ Distribuție și CEZ Vânzare ca urmare a exercitării opțiunii de cumpărare a acțiunilor de către CEZ a.s., **nu deținem informații privind realizarea programului de investiții în anul 2009**”.*

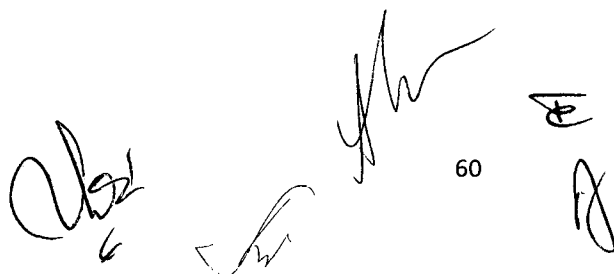
Astfel, pentru anul investițional 2009, precum și pentru întreaga perioadă aferentă celor 5 ani de restricție, 29.09.2005-29.09.2010, nu rezultă documente privind realizarea integrală a programului investițional prevăzut în Planul de Afaceri Inițial.

Din datele de mai sus, rezultă că, față de angajamentul de investiții, prevăzut în Planul de Afaceri Inițial, aferent perioadei investiționale 2005 - 2009, în sumă totală de 176.190.000 Euro, au fost realizate Investiții, în sumă totală de 157.090.407 Euro, rezultând o nerealizare a angajamentului de investiții în sumă de în sumă de **19.099.593 Euro**, reprezentând 11%, .

Totodată, în cadrul perioadei de restricție, nu au fost prezentate documente din care să rezulte acordul Vanzătorului cu privire la o eventuală modificare sau ajustare a planului de investiții.

În vederea clarificării abaterilor de mai sus, cu adresa nr. 9900/15330/19.06.2012 (**Anexa nr. 28**), au fost solicitate Note de relații următoarelor persoane:

1.D-1 Nicolae Coroiu- fost Director General, în perioada 12.07.2004-13.04.2007;



2.D-I Corneliu Stan – fost Director General, în perioada 13.04.2007-17.02.2009, precum și funcția de fost Director General Adjunct, în perioada 17.02.2009-17.08.2009;

3.D-I Ioan Folescu, fost Director General, în perioada 17.02.2009-21.05.2012

4.D-I Dan Cătălin Stancu, fost Director/Director Adjunct, în perioada 01.08.2005-17.02.2009, șef. Serv. Afaceri Corporatiste, în perioada 17.02.2009-01.05.2009

5.D-I Eugen Brădean, Șef. Serv., în perioada 15.06.2009-16.03.2010, precum și Director/Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste, în perioada 16.03.2012 și până în prezent.

Prin adresa nr. 9900/15486/21.06.2012, d-l **D-I Brădean Eugen**, (Anexa nr. 29), precizează:-

„data angajării mele în Electrica este 15.06.2009....

„Tranzacția de vânzare-cumpărare de acțiuni prin care Electrica și-a vândut întreaga participație ..., aprobată prin HG nr.1148-03.10.2009, act legislativ care a aprobat toate documentele tranzacției,...., așadar Guvernul României a aprobat tot ceea ce Electrica și-sau CEZ și-au asumat prin acele documente...”

„Nu se pot verifica clauzele la care faceți referire fără informații de la ANRE, informații care din câte știu nu au fost puse la dispoziție”.

Până la încheierea prezentului raport de control nu au fost primite note de relații de la celelalte persoane.

Prin răspunsurile primite nu au fost aduse informații și/sau documente care să infirme constatarea.

Față de cele de mai sus se constată nerespectarea de către Cumpărător a obligațiilor contractuale privind realizarea volumului de investiții.

b) Cu privire la **îndeplinirea prevederilor din Planului de Afaceri Inițial**, Paragraful 10 - **Proiecții financiare** din Anexa 12 „Planul de Afaceri Inițial”, (Anexa nr. 25), în baza datelor comunicate de Societate, potrivit „**Analizei îndeplinirii obligațiilor asumate de Cumpărător pentru SC CEZ Distribuție SA și SC CEZ Vânzare SA** (Anexa nr. 18)”, întocmită de către SC Electrica SA, situația realizării indicatorilor financiari, prevăzuți în Planul de afaceri inițial și cei efectiv realizați efectiv în perioada 2005 – 2008, se prezintă astfel:

- mii LEI -

Indicatori financiari	2005		2006		2007		2008	
	Plan de afaceri Electrica Oltenia	Realizat CEZ Distribuție	Plan de afaceri Electrica Oltenia	Realizat CEZ Distribuție	Plan de afaceri Electrica Oltenia	Realizat CEZ Distribuție	Plan de afaceri Electrica Oltenia	Realizat CEZ Distribuție
Venituri totale	1.240.600	1.292.436	1.462.100	1.348.905	1.697.100	943.389	1.954.900	875.776
Cheltuieli totale	1.252.100	1.208.633	1.388.200	1.211.489	1.505.900	777.651	1.676.200	567.184
EBITDA	-11.500	166.949	73.900	245.706	191.200	261.211	278.700	305.043
EBIT	-117.200	65.582	-38.100	143.025	69.600	158.072	149.300	256.094

Din situația prezentată, rezultă următoarele:

- pentru anul financiar 2005, nu au fost îndeplinit indicatorul Cheltuieli totale

- pentru anul financiar 2006, 2007 și 2008, nu au fost îndepliniți indicatorii Venituri totale și Cheltuieli totale.

Față de situația întocmită, Vânzătorul precizează că, *“deși începând cu data de 15.03.2007, urmare procesului de unbundling, Electrica Oltenia s-a divizat în CEZ Distribuție și CEZ Vânzare, profitul operațional brut asumat prin Contractul de privatizare (EBITDA și EBIT) a fost realizat în cadrul CEZ Distribuție”*.

Din situația prezentată mai sus, rezultă că, în analiza sa, Vânzătorul a luat în calcul **numai** indicatorii financiari ai **S.C. CEZ Distribuție S.A.**, făcând precizarea că profitul operațional brut asumat prin Contractul de privatizare (EBITDA și EBIT) a fost realizat în cadrul S.C. CEZ Distribuție S.A.

Astfel, în analiza prezentată, nu rezultă includerea în Planul de afaceri a indicatorilor financiari realizați de către **SC CEZ Vânzare SA**, aferenți anilor financiari 2007, 2008.

Precizăm că pentru anul financiar 2009, nu au fost prezentate date privind realizarea indicatorilor financiari, întrucât în luna octombrie 2009, în baza Contractului de vânzare-cumpărare acțiuni nr. 91/07.10.2009 (**Anexa nr. 7**), S.C. Electrica S.A. și-a vândut acțiunile pe care le deținea la CEZ Distribuție și CEZ Vânzare ca urmare a exercitării opțiunii de cumpărare a acțiunilor de către CEZ a.s., înregistrat la S.C. Electrica S.A. sub nr. 9900/17418/07.10.2009.

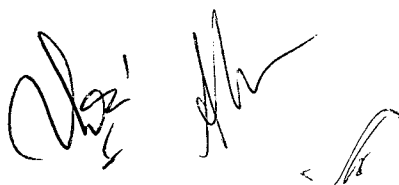
Față de cele prezentate, se constată nerespectarea de către Cumpărător a prevederilor contractuale privind realizarea indicatorii financiari prevăzuți în Planul de Afaceri Inițial.

Nerealizarea Programului de investiții și a indicatorilor financiari, analizați la punctele a) și b) de mai sus, prevăzuți în Planul de Afaceri Inițial, atrage după sine aplicarea prevederilor **Clauzei 16** *„Penalități stabilite contractual pentru încălcarea obligațiilor după Finalizare”*, care stipulează:

Clauzei 16.1 *“Dacă în timpul Perioadei de Restricție Cumpărătorul,*

(a) *nu îndeplinește sau nu respectă oricare dintre obligațiile sale stabilite potrivit Parții B Sub-clauzele 12.5 cu privire la paragrafele ... ,..... 15.2(a) și ... din prezentul Contract și, atunci când o asemenea încălcare este susceptibilă de a fi remediată, nu o remediază în douăzeci (20) de Zile Lucrătoare după primirea unei notificări scrise din partea Vânzătorului referitoare la respectiva încălcare; sau....*

atunci Vânzătorul poate trimite o notificare scrisă Cumpărătorului și Societății, în urma căreia Cumpărătorul va plăti Vânzătorului o penalitate stabilită contractual de:(c) 2% (doi la suta) din Prețul de Cumpărare pentru



încălcarea obligațiilor sale stabilite potrivit Părții B Sub-clauza 12.5 cu privire la15.2(a)..."

Facem precizarea că, nu au fost identificate documente din care să rezulte declanșarea procedurii de notificare pentru neîndeplinirea obligațiilor contractuale referitoare la realizarea indicatorilor financiari sau a Programului de investiții, prevăzuți în Planul de Afaceri Inițial, precum și nici de remediere a acestora.

În vederea clarificării abaterilor de mai sus, cu adresa nr. 9900/15330/19.06.2012 (**Anexa nr. 28**), au fost solicitate Note de relații următoarelor persoane:

1.D-I Nicolae Coroiu- fost Director General, în perioada 12.07.2004-13.04.2007;

2.D-I Corneliu Stan – fost Director General, în perioada 13.04.2007-17.02.2009, precum și funcția de fost Director General Adjunct, în perioada 17.02.2009-17.08.2009;

3.D-I Ioan Folescu, fost Director General, în perioada 17.02.2009-21.05.2012

4.D-I Dan Cătălin Stancu, fost Director/Director Adjunct, în perioada 01.08.2005-17.02.2009, șef. Serv. Afaceri Corporatiste, în perioada 17.02.2009-01.05.2009

5.D-I Eugen Brădean, Șef. Serv., în perioada 15.06.2009-16.03.2010, precum și Director/Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste, în perioada 16.03.2012 și până în prezent.

Prin adresa nr. 9900/15486/21.06.2012, d-l **D-I Brădean Eugen**, (**Anexa nr. 29**), precizează:

„data angajării mele în Electrica este 15.06.2009....

„Tranzacția de vânzare-cumpărare de acțiuni prin care Electrica și-a vândut întreaga participație ..., aprobată prin HG nr.1148-03.10.2009, act legislativ care a aprobat toate documentele tranzacției,..., așadar Guvernul României a aprobat tot ceea ce Electrica și-sau CEZ și-au asumat prin acele documente...”

„Nu se pot verifica clauzele la care faceți referire fără informații de la ANRE, informații care din câte știu nu au fost puse la dispoziție”.

Prin răspunsurile primite nu au fost aduse informații și/sau documente care să infirme constatarea.

Față de cele prezentate se constată, **nerespectarea de către Cumpărător a prevederilor contractuale privind realizarea indicatorii financiari prevăzuți în Planul de Afaceri Inițial.**

2.5. Neefectuarea de către Vânzător a analizei privind modul de îndeplinire de către Cumpărător a prevederilor contractuale referitoare la „Achiziționarea de Active” care să fie adecvate unui anumit scop și evaluate la o valoare de piață echitabilă, precum și respectarea modalităților de



achiziție prevăzute în contract (licitație deschisă și licitație restrânsă) a acestor active.

Această abatere a fost constatată la **Contractul nr.52/11.06.2007 privind privatizarea S.C.”Electrica Muntenia Sud”S.A.(anexa nr. 8)**

Conform prevederilor **clauzei 15 „Angajamentele Cumpărătorului” sub-clauza 15.2.3** *„Toate activele achiziționate de Societate în conformitate cu Planul Inițial de Afaceri (sau cu versiuni ale Planului ce pot fi agreate la anumite momente) trebuie sa fie adecvate, potrivit celor mai bune practici și standarde din industrie, pentru utilizarea avută în vedere și evaluate la valoarea de piață echitabilă (definită ca fiind un preț rezonabil agreat între părți neafiliate în condiții de piață nediscriminatorii – pe principii comerciale rezonabile și care se poate demonstra a fi echivalent sau mai mic decât prețul plătit pentru alte active comparabile concurente). În legătură cu orice contract (a) care este încheiat cu o alta parte altfel decât ca urmare a unei proceduri de licitație publică (licitație deschisă sau licitație restrânsă) conform Legii Achizițiilor Publice sau (b) a cărui valoare individuală excede un milion EURO (€ 1.000.000) sau echivalentul acestei sume în RON sau într-o altă valută, pentru achiziționarea unor asemenea active, în cazul în care Vânzătorul solicită în scris dovada că un astfel de activ este adecvat pentru un anumit scop și/sau dovada valorii de piață echitabile, Comparatorul se obliga sa furnizeze aceste dovezi în scris în termen de douăzeci (20) de Zile Lucrătoare. Dacă Vânzătorul are îndoieli rezonabile în legătura cu adecvarea activului pentru un anumit scop și/sau cu valoarea de piață echitabilă a acestui activ, atunci (i) Vânzătorul și Cumpărătorul vor încerca să ajungă la un consens cu privire la acest aspect cu bună credință în termen de zece (10) Zile Lucrătoare și, în eventualitatea în care nu se ajunge la un consens, (ii) se va desemna un expert independent conform procedurii descrise mai jos, pentru a emite o opinie definitivă. În cazul în care expertul independent ajunge la concluzia că activul nu este adecvat pentru scopul căruia i-a fost destinat, Cumpărătorul va fi obligat să achiziționeze pentru Societate, pe cheltuiala proprie, un substitut corespunzător adecvat scopului respectiv. Dacă expertul independent ajunge la concluzia că activul a fost achiziționat la o valoare mai mare decât valoarea de piață, atunci Cumpărătorul va restitui Societății suma care excede valoarea de piață echitabilă stabilită de expertul independent.*

Dacă Vânzătorul are îndoieli rezonabile privind caracterul adecvat al activului în legătură cu un anumit scop și/sau valoarea de piață echitabilă a acestui activ și Vânzătorul și Cumpărătorul nu pot ajunge la un acord conform celor menționate în paragraful de mai sus:

a) dacă aspectul vizează valoarea de piață echitabilă, expertul independent va fi numit, în urma solicitării Vânzătorului sau a Cumpărătorului, de către Președintele Camerei Auditorilor Financiari din Romania ca fiind una

dintre societățile române afiliate ale Deloitte & Touche, Ernst & Young, KPMG si PricewaterhouseCoopers sau o entitate asociată oricăreia dintre firmele menționate sau succesorii acestora, însa excluzând Contabilii Cumpărătorului și Contabilii Societății precum și contabilii Vânzătorului;

b) **daca aspectul vizează caracterul adecvat al activului** în legătura cu un anumit scop căruia i-a fost destinat, expertul independent va fi desemnat, in prima faza, de către Președintele Asociației Generale a Inginerilor din Romania, sau daca aceasta Asociație își încetează existența, de către președintele unei organizații de comerț si industrie independente relevante care reprezintă cel mai fidel activitatea comerciala sau industria in legătura cu activul implicat;

c) deferirea către expertul independent va cuprinde detalii scrise cu privire la disputa dintre Vânzător si Cumpărător precum si susținerile înaintate de Părți expertului independent în legătura cu respectiva disputa;

d) expertul independent va fi numit cu respectarea următoarelor aspecte:

(i) expertul independent va fi numit in termen de zece (10) Zile Lucrătoare de la trimiterea solicitării persoanei relevante menționate in paragrafele (a) sau (b) de mai sus;

(ii) expertul independent va acționa in calitate de expert si nu de arbitru;

(iii) aspectul sau aspectele in disputa vor fi notificate expertului independent in scris de către Vânzător si/sau Cumpărător in termen de zece (10) Zile Lucrătoare de la numirea expertului independent;

(iv) expertul independent va hotărî cu privire la procedura ce va fi urmata pentru respectiva determinare, dar, in orice caz, va acționa in conformitate cu standardele internaționale aplicabile;

(v) Vânzătorul si Cumpărătorul vor furniza fiecare, in mod prompt, (si vor asigura ca agenții si consultanții lor sa furnizeze) expertului independent toate informațiile pe care acesta le solicita in mod rezonabil si expertul independent va fi îndreptățit (in măsura in care considera necesar) sa se bazeze in emiterea opiniei sale pe astfel de informații precum si pe înregistrări contabile si pe alte documente ale Societății;

(vi) (in absenta unor erori evidente) determinarea expertului independent va fi definitiva si angajanta pentru Vânzător si Cumpărător;

(vii) costurile acestei determinări, inclusiv onorariile si cheltuielile aferente serviciilor desfășurate de expertul independent vor fi suportate de Societate cu excepția cazului in care expertul stabilește ca orice achiziție s-a făcut la valoarea de piața corecta/este adecvata scopului pentru care este destinata, caz in care Vânzătorul va suporta onorariile si cheltuielile expertului independent; si

(viii) expertul independent va transmite raportul sau in termen de zece (10) Zile Lucrătoare de la primirea notificării de numire in baza paragrafului (i) de mai sus.

Pentru înlăturarea oricărui dubiu, referirile la o suma in EURO in aceasta clauza 15.2.3 vor include orice sume exprimate in alta valuta, transformate la cursul de schimb aplicabil stabilit in conformitate cu cursul de schimb RON fata de EURO precum si fata de orice alta valuta relevanta, astfel cum a fost publicata de către Banca Națională a României la data la care Angajamentul de Investiții Realizat a fost plătit”.

Pe baza documentelor puse la dispoziție de SC Electrica SA, Societatea Civilă de Avocați Enescu, Panait, Pop și Asociații (prescurtat SCA EPP&Asociații) a întocmit un „*PUNCT DE VEDERE cu privire la îndeplinirea clauzelor contractuale de către Cumpărător în Contractul de Privatizare privind achiziționare și subscrierea de acțiuni la Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice Electrica Muntenia Sud SA*” înregistrat la SC Electrica SA sub nr. 9900-25855/18.10.2010 (**anexa nr.30**), referitoare la îndeplinirea sau neîndeplinirea clauzei privind Achiziționarea de active (calitatea activelor, caracterul adecvat al activului, preț echitabil al activelor achiziționate, modalitate de achiziție), în care se menționează că, „*nu se poate preciza (documentele puse la dispoziție nu sunt suficiente)*”.

Ca urmare SCA EPP& Asociații prin adresa înregistrată la SC Electrica SA sub nr. 9900-25268/12.10.2010 (**anexa nr.31**) a solicitat punerea la dispoziție de către SC Electrica SA a următoarelor documente:

✓ lista contractelor de achiziții de active, cu indicarea procedurii de atribuire;

- solicitările din partea SC Electrica a dovezii valorii de piață echitabile a activelor achiziționate altfel decât prin procedura licitației deschisă sau restrânsă și a căror valoare excede un milion de euro sau echivalentul acestei sume în lei;

- solicitarea dovezii în scris că activele achiziționate sunt adecvate pentru un anumit scop;

✓ răspunsurile societății la solicitările de mai sus.

Precizăm că în cursul anului 2008, ca urmare a aplicării prevederilor legale referitoare la separarea activităților de distribuție și furnizare a energiei electrice, SC FDFEE Electrica Muntenia Sud SA s-a divizat în două societăți comerciale SC Enel Distribuție Muntenia SA și SC Enel Energie Muntenia SA.

Prin adresele nr.9900/26903/02.11.2010 și nr. 9900/28029/11.11.2010 (**anexa nr.32**) SC Electrica SA a solicitat Cumpărătorului și celor două societăți comerciale completarea documentelor transmise anterior privind modul de realizare a clauzei 15.2.3 prin punerea la dispoziție a „*listei contractelor de achiziții de active, cu indicarea procedurii de atribuire*”, precum și „*informații privind calitatea și prețul activelor achiziționate*”.

Cu adresa nr.12574/21.12.2010 (**anexa nr.33**) cele două Societăți au transmis lista contractelor de achiziții de active, cu indicarea procedurii de atribuire, cerând în același timp detalii privind solicitările din adresele de mai sus.

Ca urmare, SC Electrica SA cu adresa nr.9900/2176/19.01.2011 transmisă Cumpărătorului (**anexa nr.34**), precizează că „în conformitate cu dispozițiile Sub-clauzei 15.2.3 din Contractul de Privatizare, în situația în care sunt atribuite contracte altfel decât ca urmare a unei proceduri de licitație publică sau a cărui valoare individuală excede un milion de euro sau echivalentul acestei sume în RON, trebuie să se facă dovada (prin studii de piață, note justificative, etc.) că **un astfel de activ este adecvat pentru un scop și dovada valorii de piață echitabile.....este necesară transmiterea unei liste a tuturor contractelor care se încadrează în această categorie, precum și studiile de piață și notele justificative care să demonstreze adecvarea lor unui anumit scop și faptul că au fost achiziționate la valoarea de piață**”.

Documentele puse la dispoziție de către Societăți au fost transmise SCA EPP&Asociații care a întocmit „Raportul cu privire la îndeplinirea de către Cumpărător a obligațiilor contractuale izvorâte din Contractul de Privatizare privind achiziționarea și subscrierea de acțiuni la Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice Electrica Muntenia Sud S.A” înregistrat la S.C. Electrica S.A. sub nr. 9900-13294/12.05.2011(**anexa nr.35**).

Din Raportul de mai sus rezultă că „.... din documentele puse la dispoziție de client rezultă că s-a optat într-un număr mare de cazuri pentru negociere fără publicarea prealabilă a unui anunț de participare, respectiv pentru cerere de oferte”, precizându-se că.... „pentru perioada 2008-2010, dintr-un total de 592 proceduri de atribuire, doar 118 au fost proceduri de licitație deschisă și restrânsă, 41 au fost proceduri de negociere cu publicarea unui anunț de participare și restul de 433 fiind alte proceduri de atribuire” și în finalul Raportului se recomandă ...efectuarea unei analize tehnice interne cu privire la adecvarea activelor achiziționate în acest mod pentru un anumit scop și cu valoarea de piață echitabilă a acestor active și, în situația în care există îndoieli rezonabile, recomandăm desemnarea unui expert independent care să analizeze aceste aspecte”.

Prin adresa nr. 138144/03.03.2011 a SC Enel Distribuție Muntenia SA și nr.2040/03.03.2011 a SC Enel Energie Muntenia S, înregistrată la SC Electrica SA sub nr.9900-6810/04.03.2011 (**anexa nr.36**), cele două societăți au transmis „informații privind calitatea și prețul activelor achiziționate conform clauzei 15.2.3 din Contractul de Privatizare....”.

Prin „NOTA de informare privind stadiul analizei îndeplinirii obligațiilor contractuale de către Cumpărător prin Contractul de Privatizare al SC FDFEE Electrica Muntenia Sud SA și a măsurilor ce se impun în continuarea definitivării analizei”, întocmită de Direcția Strategie Generală și Afaceri Corporatiste, înregistrată la SC Electrica SA sub nr.9900-16034/09.06.2011(**anexa nr.37**), refăcută ca urmare a Hotărârii Consiliului de Administrație nr.17/14.06.2011(**anexa nr.38**) sub nr. 9900-17381/23.06.2011 (**anexa nr.39**) și amânată prin Hotărârii Consiliului de Administrație

nr.22/13.07.2011 (**anexa nr.40**) pentru o mai bună fundamentare, în vederea îndeplinirea acestei clauze s-au prevăzut parcurgerea următoarelor etape:

- „*Constituirea unei comisii interne la nivel SC Electrica SA compusă din conducerea executivă, precum și din specialiști ai SC Electrica SA, având ca obiect efectuarea unei analize tehnice interne cu privire la adecvarea la un anumit scop și la valoarea de piață echitabilă a activelor achiziționate prin proceduri de atribuire excepționale sau a căror valoare individuală excede 1 milion de euro;*

- *Analiza documentelor transmise de societăți și selectarea acelor poziții pentru care consideră necesare dovezi pentru adecvarea și/sau valoarea de piață a activelor;*

- *Solicitarea de la societăți a informațiilor/dovezilor considerate necesare de către Comisie...;*

- *Desemnarea conform prevederilor contractului a unui expert independent pentru a emite o opinie definitivă, în cazul în care SC Electrica SA, reprezentată prin Comisie nu ajunge la un consens cu Enel, în calitate de cumpărător”.*

Urmare a amânării analizei stabilite de Consiliul de Administrație, s-a întocmit de către Direcția Strategie Generală și Afaceri Corporatiste „*NOTA de informare privind stadiul analizei îndeplinirii obligațiilor contractuale de către Cumpărător prin Contractul de Privatizare al SC FDFEE Electrica Muntenia Sud SA și a aprobării de către Consiliului de Administrație a măsurilor ce se impun în continuarea definitivării analizei, prin constituirea unei comisii la nivel SC Electrica SA*” înregistrată la SC Electrica sub nr. 9900-19694/18.07.2011 (**anexa nr. 41**) în baza căreia s-a emis Hotărârea Consiliului de Administrație nr 23, înregistrată sub nr. 9900/20258/25.07.2011 (**anexa nr. 42**) și Decizia nr.421/13.09.2011 a Directorului General al SC Electrica SA (**anexa nr. 43**), prin care s-a constituit „*Comisia internă la nivel SC Electrica SA având ca obiectiv efectuarea unei analize interne referitoare la îndeplinirea de către cumpărător a obligațiilor cuprinse în contractul de privatizare al SC FDFEE Electrica Muntenia Sud SA respectiv cu privire la adecvarea activelor achiziționate prin proceduri de atribuire excepționale sau a căror valoare individuală excede 1 milion de euro la un anumit scop și la valoarea de piață echitabilă...*”, componența Comisiei și atribuțiile acesteia.

Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr 34/10.11.2011, înregistrată sub nr. 9900/30918/11.11.2011(**anexa nr. 44**) s-a aprobat achiziția de servicii de consultanță financiară și juridică generală pentru activitatea de afaceri corporatiste SC DFEE „Electrica” SA și ca urmare prin „*NOTA de fundamentare referitoare la analiza obligațiilor conform clauzei 15.2.3 privind Achiziționarea de Active asumate prin Contractul de Privatizare încheiat între SC Electrica SA și Enel SpA*” nr.9900-34293/19.12.2011(**anexa nr.45**) s-a propus și prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 39/27.12.2011, înregistrată sub nr. 9900/34818/27.12.2011(**anexa nr.46**) s-a aprobat

desființarea comisiei constituită prin Decizia nr.421/13.09.2011 a Directorului General al SC Electrica SA (**anexa nr.43**).

Față de cele prezentate mai sus rezultă că analiza modului de îndeplinire a clauzei 15.2.3 privind Achiziționarea de Active nu a fost finalizată, urmând ca SC Electrica SA să selecteze și să contracteze servicii de consultanță financiară și juridică care, pe baza documentelor prezentate de Cumpărător, să se pronunțe asupra îndeplinirii acestei clauze.

De asemenea, din documentele puse la dispoziție se constată că, Părțile în calitate lor de acționari, nu au acționat în sensul determinării Societății în respectarea clauzei din Contract privind achiziționarea de active și nu au urmărit respectarea procedurii de analiză a Activelor Achiziționate, stabilită prin contract, astfel:

- Cumpărătorul nu a prezentat documente din care să rezulte că toate Activele Achiziționate de Societate sunt în conformitate cu Planul Inițial de Afaceri;

- Vânzătorul nu a solicitat în scris Cumpărătorului dovada că Activele Achiziționate pe baza unor contracte încheiate cu altă parte altfel decât ca urmare a unei proceduri de licitație publică (licitație deschisă sau licitație restrânsă), sunt adecvate unui anumit scop și dovada valorii echitabile de piață a acestor active;

- Vânzătorul nu a efectuat o analiză a Activelor Achiziționate de Societate care să arate că acestea sunt adecvate unui anumit scop și că au fost evaluate la o valoare echitabilă de piață;

- Vânzătorul nu și-a exprimat în scris „îndoieli rezonabile” privind caracterul adecvat al Activelor Achiziționate, în legătură cu un anumit scop, și/sau valoarea echitabilă a acestora;

- Vânzătorul nu a încercat să ajungă la un consens cu Cumpărătorul și în cazul în care nu se ajunge la un consens, să solicite acestuia desemnarea unui expert independent care să emită o opinie definitivă.

Până la încheierea perioadei de control această acțiune nu a fost finalizată.

Nerealizarea acestei clauze intră sub incidența clauzei 16 „*Penalități Contractuale pentru Neîndeplinirea Obligațiilor după Finalizare*”, care, la clauza 16.1.2 prevede că „*Dacă în cadrul Perioadei de Restricție Cumpărătorul nu îndeplinește sau nu respectă oricare din obligațiile sale decurgând din clauzele 12.6, 15.1 și 15.2.3 ale prezentului Contract și, atunci când o asemenea încălcare poate fi remediată, nu o remediază în termen de douăzeci (20) de zile lucrătoare după primirea unei notificări scrise din partea Vânzătorului referitoare la respectiva încălcare;*”, atunci se vor aplica prevederile clauzei 16.1.5 lit. (b) din Contract care stipulează că „*...atunci Vânzătorul va remite Cumpărătorului și Societății o notificare scrisă, în urmă căruia Cumpărătorul va plăti Vânzătorului o penalitate de :...cu privire la clauza 16.1.2, 10%(zece la sută) din prețul de Achiziție pentru fiecare încălcare;*”.

Până în prezent SC Electrica nu a transmis Notificare privind nerealizarea acestei clauze nici Cumpărătorului și nici Societății, conform procedurii de notificare stabilită prin contract.

Precizăm că analiza îndeplinirii clauzei 15.2.3 prevăzută în Contractul de Privatizare **nu a fost finalizată** întrucât urmărirea îndeplinirii acestora este o obligație continuă și se desfășoară pe toată Perioada de Restricție, adică perioada 04.06.2008 – 04.06 2013.

În vederea clarificării abaterilor de mai sus, cu adresa nr.9900-15134/18.06.2012 (**anexa nr.47**), s-au solicitat Note de relații următoarelor persoane:

1. D-l Brădean Eugen - Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste;

2. D-na Ilie Manuela - Șef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare;

Din răspunsul transmis cu adresa nr.9900-15322/19.06.2012 (**anexa nr.48**) persoanele de mai sus au precizat următoarele:

✓ „Contractul de Privatizare al SC „Electrica Muntenia” SA se află încă în perioada de restricție, definită în Contractul de Privatizare;

✓ ... analiza referitoare la această clauză nu a fost finalizată...;

✓ SC Electrica SA nu a finalizat analiza privind această clauză.....
Precizăm ca această analiză va fi finalizată până la expirarea perioadei de restricție”.

Prin răspunsurile transmise nu au fost aduse informații și/sau documente care să infirme constatarea din prezentul proces verbal.

Față de cele prezentate mai sus s-a constatat neefectuarea de către Vânzător a analizei privind modul de îndeplinire de către Cumpărător a prevederilor contractuale referitoare la „Achiziționarea de Active” care să fie adecvate unui anumit scop și evaluate la o valoare de piață echitabilă, precum și respectarea modalităților de achiziție prevăzute în contract (licitație deschisă și licitație restrânsă) a acestor active.

2.6. Nerespectarea de către Cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, a obligației de a determina societatea, să respecte prevederile din statut referitoare la obligația AGA sau CA de a aproba sau de a respinge, încheierea oricărui contract cu o Parte afiliată sau o serie de contracte cu o Parte afiliată.

Această abatere s-a constatat la Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C.”Electrica Muntenia Sud”S.A. (**anexa nr. 8**)

Conform clauzei 12.6 „Obligații continue” „După Finalizare, Societatea va respecta obligațiile din Anexa 9 (Obligații continue)”.

Din documentele puse la dispoziție de SC Electrica SA, referitoare la modul de realizare a clauzelor prevăzute în Anexa 9 la Contractul de Privatizare s-au constatat următoarele:

1. La punctul 1 **Conformare lit.(a) din Anexa 9 „Obligații Continue”** din Contractul de Privatizare se prevede că *„Societatea va respecta toate prevederile statutului sau si va asigura respectarea de către orice entitate Controlata de Societate a statutului precum si a altor documente constitutive ale acesteia, in situația si in măsura in care Societatea poate controla aceasta respectare”*.

Prin art.16.alin. (3) lit.q) din Actul constitutiv al SC Enel Energie Muntenia Sud SA (**anexa nr.49**) se prevede că *„Aprobarea sau respingerea încheierii de către Societate a oricărui contract cu o Parte afiliată (sau o serie de Contracte cu o Parte Afiliată) cu o valoare totală ce depășește un milion de euro(1.000.000 E) pe an:[...]"*, iar la art.18 alin.(2) că *„Următoarele atribuții sunt atribuții rezervate și pot fi exercitate numai de Consiliul de Administrație potrivit prevederilor alineatelor (20) și (21) ale articolului 17:[...]"* b) aprobarea sau respingerea încheierii de către Societate a oricărui Contract cu o Parte afiliată (sau o serie de Contracte cu o Parte Afiliată) cu o valoare totală, considerată pe un an, egală cu sau mai mare de două sute mii Euro (200.000E), dar mai mică sau cel mult egală cu un milion Euro (1.000.000E);[...]"

De asemenea, în art.16.alin. (3) lit.q) din Actul constitutiv al SC Enel Distribuție Muntenia Sud SA (**anexa nr.50**) se prevede că *„Aprobarea sau respingerea încheierii de către Societate a oricărui contract cu o Parte afiliată (sau o serie de Contracte cu o Parte Afiliată) cu o valoare totală ce depășește patru milioane de euro(4.000.000 E) pe an:[...]"*, iar la art.18 alin.(2) că *„Următoarele atribuții sunt atribuții rezervate și pot fi exercitate numai de Consiliul de Administrație potrivit prevederilor alineatelor (20) și (21) ale articolului 17:[...]"* b) aprobarea sau respingerea încheierii de către Societate a oricărui Contract cu o Parte afiliată (sau o serie de Contracte cu o Parte Afiliată) cu o valoare totală, considerată pe un an, egală cu sau mai mare de două sute mii Euro (800.000E), dar mai mică sau cel mult egală cu un milion Euro (4.000.000E);[...]" **Precizare:** se observă că sumele din paranteză sunt diferite de cele scrise cu litere, valoarea corectă fiind cea din paranteze.

Din analiza documentelor puse la dispoziție de SC Electrica SA, Societatea Civilă de Avocați Enescu, Panait, Pop & Asociații prin *„Completare a Raportului cu privire la îndeplinirea de către Cumpărător a obligațiilor contractuale izvorâte din Contractul de Privatizare privind achiziționarea și subscrierea de acțiuni la Filiala de Distribuție Energiei Electrice Electrica Muntenia Sud SA”* înregistrat la SC Electrica SA sub nr.9900-23887/26.08.2011 (**anexa nr. 51**) au concluzionat următoarele:

a) **Pentru SC Enel Energie Muntenia SA:**



- „...patru contracte încheiate cu Enel Trade România SRL pentru perioada 09.01.2010-31.12.2010 au fost aprobate de Consiliul de Administrație și nu de Adunarea Generală a Acționarilor, deși aveau același obiect (tranzacția pentru o anumită cantitate de energie electrică)....;

- în lista atașată Procesului Verbal de Predare - Primire din 04.03.2011 nu se specifică ce aprobări au existat pentru încheierea contractelor...;

- contractul încheiat cu Enel Trade România SRL, având ca obiect achiziția de energie pentru piața liberă, încheiat în primul trimestru al anului 2011, contract cu o valoare de 8.079.523,2 lei (aproximativ 1.923.696 Euro), se impunea să fie aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor;

- toate contractele încheiate cu Enel Trade România SRL, în cursul anului 2011, ulterior încheierii contractului în valoare de 8.079.523,2 lei, având ca obiect achiziția de energie, necesită aprobarea Adunării Generale a Acționarilor”.

b) Pentru SC Enel Distribuție Muntenia SA:

- „contractele încheiate cu SC FISE Electrica Serv SA pe parcursul anilor 2010 și 2011, care au obiect similar (lucrări de modernizare, rețehnologizare, mentenanță) necesitau a fi aprobate de Consiliul de Administrație după depășirea pragului de 800.000 de Euro, iar cele care prin cumulare, depășesc pragul de 4.000.000 Euro, de către Adunarea Generală a Acționarilor;

- deoarece în lista atașată Procesului Verbal de predare primire din data de 04.03.2011 nu se specifică ce aprobări au existat pentru încheierea contractelor, nu putem verifica conformitatea încheierii tuturor contractelor din anul 2010”.

Din „Completare a Raportului cu privire la” elaborat de către Societatea Civilă de Avocați Enescu, Panait, Pop & Asociații, pe baza documentelor puse la dispoziție de SC Electrica SA, prezentat mai sus, rezultă următoarele aspecte:

- „obligația nu a putut fi analizată în totalitate, din cauza lipsei documentelor (lipsa proceselor verbale ale ședințelor AGA și CA);

- în lipsa proceselor verbale ale ședințelor adunării generale ale acționarilor și ale consiliilor de administrație, nu se poate verifica existența votului afirmativ al Electrica la aprobarea contractelor cu părți afiliate;

- referitor la respectarea pragurilor prevăzute în actele constitutive.... Atât timp cât se face referire la contracte sau o serie de contracte încheiate cu o parte afiliată, pe parcursul unui an de zile, analiza va trebui să aibă în vedere însumarea valorii tuturor contractelor cu obiect similar, încheiate cu aceeași parte afiliată, în decurs de un an, nu numai a actelor adiționale încheiate ulterior”.

Analiza clauzei nu a putut fi finalizată datorită faptului că Societatea nu a pus la dispoziția Vanzătorului un număr prea mic de procese verbale ale ședințelor adunării generale ale acționarilor și ale consiliilor de administrație.

În vederea clarificării abaterilor de mai sus, cu adresa nr.9900-14060/06.06.2012 (anexa nr.52), s-au solicitat Note de relații următoarelor persoane:

1.D-I Brădean Eugen - Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste;

2.D-I Tudose Mihail Dan George - Șef Serviciul Afaceri Corporatiste;

3.D-na Ilie Manuela - Șef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare;

Din răspunsul transmis cu adresa nr.9900-14336/08.06.2012(anexa nr.52) persoanele de mai sus au precizat următoarele:

✓ „Contractul de Privatizare al SC „Electrica Muntenia” SA se află încă în perioada de restricție, definită în Contractul de Privatizare;

✓ în Notele SC Electrica SA sunt prezentate clauzele neîndeplinite, constatate prin analiza îndeplinirii obligațiilor contractuale, pe perioada derulării Contractului de Privatizare, și reținute pentru o acțiune comună cu privire la neîndeplinirea de către Cumpărător a obligațiilor asumate prin Contractul de Privatizare, pentru o mai bună fundamentare a acțiunii ce va fi introdusă în instanță și mai ales pentru optimizarea costurilor pentru SC Electrica SA....;

✓ Apreciem că primire unor informații incomplete nu poate fi asimilată cu o nerespectare a clauzelor Contractului de privatizare la care se face referire În cazul în care, ca urmare a unei analize continue și temeinice pe care SC Electrica SA o desfășoară, perioada de restricție a Contractului de Privatizare nefiind expirată, se va constata în mod clar nerespectarea clauzelor menționate de dumneavoastră.....,în mod evident SC Electrica SA va demara litigii în conformitate cu prevederile Contractului de privatizare”.

Prin răspunsurile primite nu au fost aduse informații și/sau documente care să infirme constatarea.

Fată de cele de mai sus se constată nerespectarea de către Cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, a obligației de a determina societatea, să respecte prevederile din statut referitoare la obligația Adunării Generale a Acționarilor sau Consiliul de Administrație de a aproba sau de a respinge, încheierea oricărui contract cu o Parte afiliată sau o serie de contracte cu o Parte afiliată.

2.7. Nerespectarea de către cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, de a determina societatea, ca în perioada de restricție, să

furnizeze vânzătorului informații solicitate în legătură cu respectarea oricăror prevederi din contractul de privatizare.

Această abatere s-a constatat la trei contracte de privatizare, astfel:

- Contractul nr.S14/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Moldova" S.A., încheiat în data de 04.04.2005;
- Contractul nr.S15/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Oltenia" S.A., încheiat în data de 05.04.2005;
- Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C."Electrica Muntenia Sud" S.A

2.7.1. Contractul nr.S14/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Moldova" S.A., încheiat în data de 04.04.2005 (anexa nr. 5)

Potrivit **Sub-clauzei 10.7 (c)** Modalitatea de tratament a pretențiilor terțelor părți *"Cumpărătorul va asigura că Societatea informează permanent și cu promptitudine Vânzătorul cu privire la evoluția Pretenției unei Terțe Părți și va furniza Vânzătorului copii ale tuturor documentelor relevante și alte informații aflate în posesia sa, după cum poate fi solicitat în mod rezonabil de către Vânzător."*

Potrivit prevederilor **Sub-clauzei 12.5 „Obligații Continue”** se stipulează că: *"După Finalizare, Societatea va îndeplini obligațiile din Anexa 9 (Obligații Continue)"*.

Prin **Paragraful 2 Informații Anexa 9 Obligații continue** din Contractul de Privatizare, *"Societatea va furniza Vânzătorului următoarele:*

(c)(i) orice alte informații suplimentare pe care Vânzătorul le-ar solicita în mod rezonabil la anumite momente cu privire la orice aspecte privind activitatea sau tranzacțiile sau situația financiară a Societății și a entităților Controlate de aceasta (daca exista).

(ii) astfel de informații, ce pot fi solicitate în mod rezonabil la anumite momente de către Vânzător, în legătura cu aspecte privind respectarea de către Cumpărător a prezentului Contract "

Potrivit prevederilor **Sub-clauzei 14.2(a) Drepturile Acționarilor** din contractul de privatizare:

*"Prevederile de la Sub-clauza 12.3 (Adunările Generale) se vor aplica și Vânzătorul va fi îndreptățit să exercite drepturile care i-au fost conferite în mod expres în conformitate cu ... **paragrafele 2 (Informații)** din cuprinsul Anexei 9 (Obligații Continue), numai pe perioada în care Vânzătorul, în mod individual sau împreună cu una sau mai multe Instituții Publice, deține:*

(i) 10% (zece la suta) sau mai mult din capitalul social al Societății înainte de expirarea Perioadei de Restricție; și

(ii) 20% (douăzeci la suta) sau mai mult din capitalul social al Societății după expirarea Perioadei de Restricție."

Potrivit **Clauzei 1 Interpretare** din contractul de privatizare:

Data Finalizării înseamnă data de 27.09.2005, dată la care a avut loc transferul dreptului de proprietate.

Perioada de Restricție „înseamnă o perioadă de cinci (5) ani calendaristici începând de la Data Finalizării”, respectiv perioada cuprinsă între 27.09.2005 și 27.09.2010.

Societate înseamnă „Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „Electrica Moldova” SA”, care, la momentul privatizării, a fost denumită S.C. E.ON Moldova S.A., iar după separarea funcțională a activităților, înseamnă S.C. E.ON Moldova Distribuție S.A. și S.C. E.ON Moldova Furnizare S.A.

Cu privire la modul de respectare a obligației Societății de a furniza Vânzătorului oricare dintre informațiile solicitate, S.C. „Electrica” S.A., în calitate de Vânzător, a pus la dispoziție următoarele documente prezentate în **(anexa nr. 53)**

Astfel, rezultă că S.C. „Electrica” S.A. a solicitat în repetate rânduri, atât către S.C. E.ON Moldova Distribuție S.A., cât și către S.C. E.ON Moldova Furnizare S.A., transmiterea de informații, documente și analize, în conformitate prevederile din Contractul de Privatizare, într-o anumită formă și conținut, comunicate spre a-i fi transmise.

Totodată, întrucât informațiile furnizate de către SC E.ON Moldova Distribuție SA prin adresa nr. 14187/14.07.2010 (**Anexa nr. 53**), ca răspuns la solicitările de mai sus ale Vânzătorului, nu au fost considerate satisfăcătoare, prin adresa nr. 9900/27984/11.11.2010 (**Anexa nr. 53**), Vânzătorul a revenit la solicitările sale și a stabilit ca documentele și informațiile solicitate să-i fie transmise până la termenul de **10.12.2010**, față de care a făcut următoarele precizări:

“Vă rugăm să aveți amabilitatea să ne transmiteți explicații-documente suplimentare-declarații pe propria răspundere, după caz, din care să reiasă îndeplinirea următoarelor clauze/subclauze:

- Clauza 12 Angajamentele Acționarilor...
- Subclauza 12.1 Activitatea Societății...
- Subclauza 12.2 Consiliul de Administrație...
- Subclauza 12.3 Adunările Generale...
- Subclauza 12.4 (Anexele 7 și 8) Aspecte Rezervate...
- Subclauza 12.5 (Anexa 9) Obligații continue...
- Subclauza 12.6 Politica referitoare la Dividende...
- Clauza 13 (Clauza 17 Anexa 10) Transferul de Acțiuni...
- Cauza 14 Durata unor drepturi și Obligații ale Acționarilor...
- Clauza 15 Angajamentele Cumpărătorului...
- Subclauza 15.1 Informații
- Subclauza 15.2 (Anexa 12) Planul de Afaceri Inițial
- Subclauza 15.3 (Anexa 16) Contractul de Management al Comunicațiilor

- Clauza 16 Penalități
- Clauza 16.1c)
- Clauza 20 Confidențialitate
- Anexa 6 Politici Contabile.

După ieșirea din Perioada de Restricție, respectiv după data de 27.09.2010, ca răspuns la solicitările Vânzătorului, prin adresa SC E.ON Moldova Furnizare SA nr.7398/24.12.2010, înregistrată la S.C. "Electrica" S.A. sub nr.9900/34280/27.12.2010(**Anexa nr.53**), precum și prin adresa SC E.ON Moldova Distribuție SA nr.13324/24.12.2010, înregistrată la S.C. "Electrica" S.A. sub nr.9900/34382/28.12.2010 (**Anexa nr.53**), Vânzătorul a primit următorul răspuns: *"vă informăm că documentele solicitate vor fi transmise în cursul lunii ianuarie 2011"*.

Față de cele de mai sus, rezultă că, în baza corespondenței purtate cu Societatea, Vânzătorul a fost de acord ca informațiile, documentele și analiza, solicitate să-i fie comunicate chiar și după ieșirea din Perioada de Restricție, acordând termene limită: până la data de 10.12.2010, apoi până la data de 22.12.2010 sau până la data de 31.01.2011.

În vederea realizării unei analize privind modul de respectare de către Societate referitoare la obligativitatea transmiterii de informații și la posibilitatea aplicării prevederilor clauzelor penalizatoare și a notificării Cumpărătorului cu privire la acest aspect, obligații care izvorăsc din contractul de privatizare, S.C. "Electrica" S.A. a solicitat Societății Civile de Avocați ENESCU, PANAIT, POP & Asociații, să realizeze o opinie legală, în acest sens.

Potrivit *Punctului de vedere privind îndeplinirea de către SC E.ON România SRL a obligației de transmitere de informații către S.C. "Electrica" S.A., conform Contractului de privatizare*, înregistrat la S.C. "Electrica" S.A. sub nr. 9900/14921 din 22.06.2010 (Anexa nr. 54), întocmit de către Societatea Civilă de Avocați ENESCU, PANAIT, POP & Asociații, rezultă că ***"Vânzătorul se poate prevala de dispozițiile Sub-clauzei 16.1 din contractul de privatizare până la data de 27.09.2010"***.

Potrivit *Punctului de vedere*, menționat mai sus, având în vedere că urmare solicitărilor de furnizare a documentelor și informațiilor solicitate despre respectarea statutului consolidat al SC E.ON Moldova Distribuție SA și S.C. E.ON Moldova Furnizare SA, rezultă următoarele: ***"apreciem că s-a realizat o încălcare de către SC E.ON România SRL a obligațiilor stabilite potrivit Părții B Sub-clauzele 12.1 și 12.5 coroborate cu prevederile paragrafului 2(c)(ii) din Anexa 9 la Contract, devenind astfel incidente dispozițiile sub-clauzei 16.1(a)"***.

Punctul de vedere formulat, menționat mai sus, de către Societatea Civilă de Avocați ENESCU, PANAIT, POP & Asociații, a fost încheiat cu următoarea **recomandare:** ***"se impune ca S.C. "Electrica" S.A. să adreseze SC E.ON România SRL o notificare în temeiul dispozițiilor Clauzei 21 din contractul de***

privatizare, coroborat cu prevederile sub-clauzei 16.1(a) și ale Sub-clauzelor 12.1 și 12.5 în legătură cu obligațiile de la paragraful 2(c)(ii) din Anexa 9 la Contract, prin care să reitereze solicitările cuprinse” în corespondența sa, conform adreselor de mai sus”cu privire la documentele care nu i-au fost transmise și prin care se urmărește constatarea respectării de către SC E.ON România SRL a dispozițiilor Contractului de privatizare”.

“În măsura în care informațiile solicitate nu vor fi transmise către S.C. “Electrica” S.A. în termen de 20 de zile lucrătoare de la primirea notificării, considerăm că S.C. “Electrica” S.A. este îndreptățită să solicite de la SC E.ON România SRL penalități în cuantum de 1% din prețul de cumpărare, în temeiul Sub-clauzei 16.1 din contractul de privatizare, pentru nerespectarea obligațiilor prevăzute de Sub-clauza 12.1 și 12.5 în legătură cu obligațiile de la paragrafele 2(c)(ii) din Anexa 9 din Contract”.

Prin adresa nr.9900/24250/04.10.2010 (**Anexa nr.55**), S.C. “Electrica” S.A. a solicitat Societății Civile de Avocați ENESCU, PANAIT, POP & Asociații, să precizeze care sunt informațiile/documentele care mai sunt necesare pentru a se putea pronunța în mod concret asupra modului de îndeplinire a fiecărei clauze în parte din contractul de privatizare a SC Electrica Moldova SA.

În baza adresei nr. 9900/25268/12.10.2010 (**Anexa nr. 56**), Societatea Civilă de Avocați ENESCU, PANAIT, POP & Asociații a transmis, la pct.B, *Lista Documentelor necesare în vederea analizării îndeplinirii obligațiilor contractuale de către Cumpărător în contractul de privatizarereferitor la achiziționarea de acțiuni emise de către SC Electrica Moldova SA.*

În sinteză, din documentele puse la dispoziția echipei de control privind modul cum Societatea și-a respectat obligația asumată de a furniza Vanzătorului informațiile solicitate în legătură cu respectarea oricărei clauze din contractul de privatizare, în timpul Perioadei de Restricție, s-au constatat următoarele:

- nu au fost furnizate informații, documente, analize și nici „*explicații-documente suplimentare-declarații pe propria răspundere*”, care să corespundă tuturor cerințelor solicitate de vânzător, în conformitate cu Angajamentele Acționarilor asumate în Partea B din Contractul de Privatizare;

- vânzătorul nu a ținut cont de termenul în interiorul căruia: **“Vanzătorul se poate prevala de dispozițiile Sub-clauzei 16.1 din contractul de privatizare până la data de 27.09.2010”**, potrivit *Punctului de vedere privind îndeplinirea de către SC E.ON România SRL a obligației de transmitere de informații către S.C. “Electrica” S.A., conform Contractului de privatizare*, înregistrat la S.C. “Electrica” S.A. sub nr. 9900/14921 din 22.06.2010 (**Anexa nr.54**), întocmit de către Societatea Civilă de Avocați ENESCU, PANAIT, POP & Asociații;

- vânzătorul nu a ținut cont de dreptul conferit de legea părților și nici de recomandarea imperativă făcută de către Societatea Civilă de Avocați ENESCU, PANAIT, POP & Asociații, potrivit căreia: **“se impune ca S.C. “Electrica” S.A. să adreseze SC E.ON România SRL o notificare în temeiul**

dispozițiilor Clauzei 21 din contractul de privatizare, coroborat cu prevederile sub-clauzei 16.1(a) și ale Sub-clauzelor 12.1 și 12.5 în legătură cu obligațiile de la paragraful 2(c)(ii) din Anexa 9 la Contract”;

- vânzătorul nu a declanșat procedura de notificare a încălcării obligației de furnizare a informațiilor solicitate în legătură cu orice clauză din contractul de privatizare și nici de remediere a acestei încălcări sau de notificare a stabilirii penalităților stabilite contractual, cu privire la respectarea obligației asumate de către Societate de a furniza informații în legătură cu oricare din clauzele din Contractul de Privatizare.

Facem precizarea că nerespectarea obligației prevăzută la **Paragraful 2(c)(ii)** din Anexa 9 *Obligații continue* din Contractul de Privatizare este supusă sancțiunilor penalizatoare stabilite contractual de 1% din Prețul de Cumpărare, în conformitate cu Clauza 16 **Penalități stabilite contractual pentru încălcarea obligațiilor după Finalizare, care prevede următoarele:**

„16.1 Dacă, în cursul Perioadei de Restricție, Cumpărătorul:

*(a) nu îndeplinește sau nu respecta oricare dintre obligațiile sale stabilite potrivit Părții B Sub-clauzele 12.1, 12.2, 12.3, 12.4, 12.5 în legătura cu obligațiile de la **paragrafele 2 (c)(ii)** ...din Anexa 9 din prezentul Contractși, atunci când o asemenea încălcare este susceptibilă de a fi remediată, nu o remediază în douăzeci (20) de Zile Lucrătoare după primirea unei notificări scrise din partea Vânzătorului referitoare la respectiva încălcare;*

.....

*atunci Vânzătorul poate trimite o notificare scrisă Cumpărătorului și Societății, în urma căreia Cumpărătorul va plăti Vânzătorului o penalitate stabilită contractual de ..., cu excepția cazului în care Cumpărătorul își încalcă obligația de a furniza informații potrivit Sub-clauzei 12.5 în legătura cu obligațiile de la **paragraful 2(c)(ii)** din Anexa 9, caz în care Cumpărătorul va plăti Vânzătorului o penalitate stabilită contractual de 1% (unu la suta) din Prețul de Cumpărare”.*

În vederea clarificării unor aspecte legate de modul cum au fost urmărite îndeplinirea de către părți a obligației de a furniza Vânzătorului informațiile solicitate în mod rezonabil, în legătură cu orice aspecte privind respectarea de către Cumpărător a prezentului Contract, cu adresele nr.9900/11413/09.05.2012 și respectiv nr.9900/17686/23.05.2012 (**Anexa nr.57**) au fost solicitate Note de relații, pentru următoarele persoane cu astfel de atribuții din cadrul S.C. "Electrica" S.A.:

1.D-I Ioan Folescu-Director General;

2.D-I Brădean Eugen - Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste;

3.D-I Constantin Chivulescu-Şef Audit Public Intern SC Muntenia Nord SA;

4.D-I Tudose Mihail Dan George - Şef Serviciul Afaceri Corporatiste;

5.D-na Ilie Manuela - Şef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare;

6.D-I Dan Cătălin Stancu-fost Director în cadrul SC Electrica SA

7.D-1 Tudor Mihail - Șef Birou Strategii Soluții Noi;

8. D-1 Corneliu Stan-fost Director General în perioada 13.04.2007-7.02.2009

Prin adresa nr.9900/12143/17.05.2012(**Anexa nr. 57**) **d-l Ioan Folescu**, fost Director General, în perioada 17.02.2009-21.05.2012, precizează că *„nefurnizarea de înscrisuri poate fi o neîndeplinire parțială sau este o sarcină a Vanzătorului de a-și prelua singur documentele relevante prezentate la CA/AGA ca note de fundamentare, preluare ce trebuia făcută de reprezentanții (membri) CA/AGA....Pentru aspecte legate de nerespectarea clauzelor contractuale și sarcini neîndeplinite înainte de 2009, veți solicita informații direct DDGCS, aflat la conducerea SC Electrica SA în perioada când orice pretenții nu erau prescrise”*

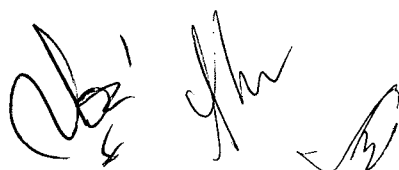
Prin adresa nr.9900/13340/29.05.2012(**Anexa nr.57**) **d-l Dan Cătălin Stancu**-fost Director Adjunct Privatizare, precum și Director Afaceri Corporatiste, în cadrul SC Electrica SA, în perioada 01.08.2005 -17.02.2009, precizează că, potrivit opiniei Casei de avocatură, *„dacă s-ar fi constatat o posibilă încălcare, trebuie avut în vedere că Electrica avea posibilitatea de a solicita remedierea sau de a notifica posibila încălcare pentru încă 1 an și jumătate după încetarea raporturilor mele de muncă în Electrica”*

Cu adresa nr.9900/16321/02.07.2012 (**Anexa nr.57**), **d-l Corneliu Stan**-fost Director General, în perioada 13.04.2007-17.02.2009, precizează, *„probabil că angajații din structura DAC nu au prezentat, sau nu au vrut să prezinte, toate adresele, materialele din alte perioade de timp, decât pe cele începând cu iunie 2009....propun ca DAC să caute în HCA și HAGA...și să prezinte materialele aferente monitorizării”*

Prin adresa nr.9900/11788/14.05.2012(**Anexa nr.57**) **d-l Tudose Mihail Dan George**, Șef Serviciu Afaceri Corporatiste, precizează că: *„în fișa postului diverselor funcții deținute de mine din 2003 și până la înființarea Serviciului Afaceri Corporatiste, nu am avut responsabilități referitoare la activitatea de post-privatizare, așadar nici în ceea ce privește urmărirea modului de îndeplinire a clauzelor din contractul de privatizare în legătură cu obligația Societății de a furniza Vanzătorului informațiile solicitate”.*

Prin adresa nr.9900/11811/14.05.2012(**Anexa nr.57**), **d-na Manuela Ilie**, în calitate de fost Șef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare, în perioada iulie 2011 până în martie 2012, precizează că *”data angajării mele în Electrica este 15.08.2008”*

Prin adresa nr.9900/11805/14.05.2012(**Anexa nr.57**) **d-l Mihail Tudor**, Șef Birou Strategii Soluții Noi, precizează că *”...societatea nu s-a găsit în nici una din situațiile...incapacitate de a-și achita datoriile sau în stare de*



insolvență ..implicit societatea nu avea ce informații să furnizeze iar Vanzătorul să urmărească”

Prin răspunsurile primite nu au fost aduse informații și/sau documente care să infirme constatarea.

Față de cele de mai sus, se constată nerespectarea de către cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, de a determina societatea ca în perioada restricție, să furnizeze vânzătorului informații solicitate în legătură cu respectarea oricăror prevederi din Contractul de privatizare.

2.7.2. Contractul nr.S15/15.06.2005, privind privatizarea S.C.”Electrica Oltenia”S.A., încheiat în data de 05.04.2005 (anexa nr. 6)

Potrivit **Sub-clauzei 10.7 (c)** *„Modalitatea de tratament a pretențiilor terțelor părți”, se prevăd următoarele: “Cumpărătorul va asigura că Societatea informează permanent și cu promptitudine Vanzătorul cu privire la evoluția Pretenției unei Terțe Părți și va furniza Vanzătorului copii ale tuturor documentelor relevante și alte informații aflate în posesia sa, după cum poate fi solicitat în mod rezonabil de către Vanzător.”*

În Contractul de Privatizare la **Partea B** *Angajamentele Acționarilor*, potrivit **Sub-clauzei 12.5 Obligații continue**, se prevede că: *“După Finalizare, Societatea va îndeplini obligațiile din Anexa 9 Obligații continue”*.

Prin **Paragraful 2(c) Informații** Anexa 9 *Obligații continue* din Contractul de Privatizare, se stipulează că: *“Societatea va furniza Vanzătorului următoarele:...orice alte informații suplimentare pe care Vanzătorul le-ar solicita în mod rezonabil la anumite momente cu privire la orice aspecte privind activitatea sau tranzacțiile sau situația financiară a Societății și a entităților Controlate de aceasta (daca exista) “*.

Potrivit **Sub-clauzei 14.2 Drepturile Acționarilor** din Contractul de Privatizare:

“(a) Prevederile de la Sub-clauza 12.3 (Adunările Generale) se vor aplica și Vanzătorul va fi îndreptățit să exercite drepturile care i-au fost conferite în mod expres în conformitate cu Sub-clauza 12.2 (Consiliul de Administrație), paragrafele 2 (Informații) și ... din cuprinsul Anexei 9 (Obligații Continue)numai pe perioada în care Vanzătorul, în mod individual sau împreună cu una sau mai multe Instituții Publice, deține:

10% (zece la suta) sau mai mult din capitalul social al Societății înainte de expirarea Perioadei de Restricție; și

(ii) 20% (douăzeci la suta) sau mai mult din capitalul social al Societății după expirarea Perioadei de Restricție.”

Potrivit **Clauzei 1 „Interpretare”** din Contractul de Privatizare, termenii de mai jos au următoarele semnificații:

Societate înseamnă „*Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice “Electrica Oltenia” SA*, care, la momentul privatizării, înseamnă S.C. CEZ Oltenia S.A., iar după separarea funcțională a activităților, înseamnă S.C. CEZ Distribuție S.A. și S.C. CEZ Vânzare S.A.

Data Finalizării înseamnă data de **29.09.2005**, dată la care a avut loc transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor în proporție de 51% din capitalul social al SC Electrica Oltenia SA, precum și data de **09.10.2009**, dată la care a avut loc transferul dreptului de proprietate asupra restului de acțiuni aferente Opțiunii de Cumpărare.

Perioada de Restricție înseamnă „*o perioada de cinci (5) ani calendaristici începând de la Data Finalizării*”, respectiv perioada cuprinsă între 29.09.2005-29.09.2010.

Cu privire la modul de îndeplinire a clauzelor din contractul de privatizare, respectiv, cu referire la respectarea obligației Societății de a furniza Vânzătorului informațiile solicitate, în baza adresei nr. 9900/6574/15.03.2012 (**Anexa nr.26** - la pct. H), echipa de control a solicitat documente doveditoare privind respectarea prevederilor Paragrafului 2(c) din Anexa 9 „*Obligații continue*” .

În vederea stabilirii modului de respectare a obligativității Societății de a furniza informații Vânzătorului în legătură cu oricare dintre obligațiile stabilite prin contractul de privatizare, S.C.”*Electrica*” S.A. a pus la dispoziție următoarele documente, prezentate în (**anexa nr. 58**).

Astfel, în repetate rânduri, rezultă că S.C. Electrica S.A. a solicitat Societății transmiterea de informații, documente și analize referitoare la respectarea oricăror prevederi din contractul de privatizare.

Față de documentele prezentate, nu rezultă transmiterea analizei solicitate de către S.C.”*Electrica*” S.A., care să cuprindă informații cu privire la modul de îndeplinire a clauzelor contractuale, în forma și conținutul, comunicate, în conformitate cu adresa nr. 9900/10235/04.07.2007(**Anexa nr.58**).

Totodată, nu rezultă transmiterea analizei care să cuprindă informații, date și documente privind stadiul îndeplinirii clauzelor din contractul de privatizare și a respectării prevederilor din Statutul consolidat, pentru anii 2005, 2006, 2007 și 2008, în forma și conținutul, solicitate, în conformitate cu modelul transmis de către Vânzător prin adresa nr. 9900/9006/15.06.2009 (**Anexa nr.58**).

Întrucât la data de 26 iunie 2009, Cumpărătorul și-a exercitat Opțiunea de Cumpărare cu privire la Acțiunile aferente Opțiunii, acțiune finalizată prin **H.G. nr. 1148/03.10.2009** pentru aprobarea finalizării privatizării Societății Comerciale CEZ Distribuție - S.A. și a Societății Comerciale CEZ Vânzare - S.A. ca urmare a derulării mecanismului de exercitare a opțiunii de cumpărare a acțiunilor de către CEZ, a.s., prin **Raport final** al Comisiei pentru derularea mecanismului de exercitare a Opțiunii de Cumpărare în legătură cu Notificarea depusă de CEZ a.s., conform Ordinului Ministrului Economiei nr.1447/29.07.2009, înregistrat sub nr.9900/14662/09.09.2009 (**Anexa nr.59**),

nu rezultă informații privind stadiul îndeplinirii fiecărei clauze din contractul de privatizare.

Nerespectarea prevederilor privind obligația Societății de a furniza Vânzătorului informații solicitate în legătură cu respectarea oricăror prevederi ale Contractului de Privatizare, stabilită la Paragraful 2(c) din Anexa 9 „*Obligații continue*”, este supusă sancțiunilor penalizatoare de 1% din Prețul de Cumpărare, prevăzută la Clauza 16 *Penalități stabilite contractual pentru încălcarea obligațiilor după Finalizare*, astfel:

"16.1 Daca, în cursul Perioadei de Restricție, Cumpărătorul:

*(a) nu îndeplinește sau nu respecta oricare dintre obligațiile sale stabilite potrivit Părții B Sub-clauzele 12.1, 12.2, 12.3, 12.4, 12.5 în legătură cu obligațiile de la **paragrafele 2 (c)**și, atunci când o asemenea încălcare este susceptibilă de a fi remediată, nu o remediază în douăzeci (20) de Zile Lucrătoare după primirea unei notificări scrise din partea Vânzătorului referitoare la respectiva încălcare;*

*atunci Vânzătorul poate trimite o notificare scrisă Cumpărătorului și Societății, în urma căreia Cumpărătorul va plăti Vânzătorului o penalitate stabilită contractual de...b) de 1% (unu la sută) din Prețul de Cumpărare pentru încălcarea obligațiilor sale stabilite potrivit Părții B Sub-clauzele 12.1, 12.2, 12.3, 12.4, 12.5 cu privire la **paragraful 2(c)** din Anexa 9".*

Față de cele de mai sus, precizăm că nu au fost identificate documente din care să rezulte declanșarea procedurii de notificare cu privire la încălcarea obligației asumate de către Societate de a furniza Vânzătorului informații în legătură cu oricare din clauzele prevăzute în Contractul de privatizare, precum și nici de remediere a acestei încălcări.

În vederea clarificării unor aspecte în legătură cu modul cum au fost urmărite îndeplinirea de către părți a obligației de a furniza Vânzătorului informațiile solicitate în mod rezonabil, în legătură cu orice aspecte privind respectarea de către Cumpărător a prezentului Contract, cu adresa nr. 9900/16308/02.07.2012 (**Anexa nr.60**) au fost solicitate Note de relații, pentru următoarele persoane cu astfel de atribuții din cadrul S.C. "Electrica" S.A.:

1.D-I Nicolae Coroiu- fost Director General, în perioada 12.07.2004-13.04.2007;

2.D-I Corneliu Stan – fost Director General, în perioada 13.04.2007-17.02.2009, precum și funcția de fost Director General Adjunct, în perioada 17.02.2009-17.08.2009;

3.D-I Ioan Folescu, fost Director General, în perioada 17.02.2009-21.05.2012

4.D-I Dan Cătălin Stancu, fost Director/Director Adjunct, în perioada 01.08.2005-17.02.2009, șef. Serv. Afaceri Corporatiste, în perioada 17.02.2009-01.05.2009

5.D-1 Eugen Brădean, Șef. Serv., în perioada 15.06.2009-16.03.2010, precum și Director/Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste, în perioada 16.03.2012 și până în prezent.

Prin adresa nr. 9900/16393/02.07.2012, d-l **Brădean Eugen**, (Anexa nr. 60), precizează:

„data angajării mele în Electrica este 15.06.2009....

„Tranzacția de vânzare-cumpărare de acțiuni prin care Electrica și-a vândut întreaga participație ..., aprobată prin HG nr.1148-03.10.2009, act legislativ care a aprobat toate documentele tranzacției,...., așadar Guvernul României a aprobat tot ceea ce Electrica și-sau CEZ și-au asumat prin acele documente...”

„Nu se pot verifica clauzele la care faceți referire fără informații de la ANRE, informații care din câte știu nu au fost puse la dispoziție”.

Prin răspunsurile primite nu au fost aduse informații și/sau documente care să infirme constatarea.

➤ **Față de cele de mai sus, se constată nerespectarea de către cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar, de a determina societatea ca în perioada de restricție, să furnizeze vânzătorului informații solicitate în legătură cu respectarea oricăror prevederi din Contractul de privatizare.**

2.7.3. Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C.”Electrica Muntenia Sud”S.A (anexa nr. 8)

Conform punctului 2 lit. (a) din Anexa 9 la contract „Societatea va furniza Vânzătorului cu promptitudine:

(a) situații financiare lunare, rapoarte de progres si analize de buget lunare (planificat / realizat) in termen de trei săptămâni de la încheierea fiecărei luni, într-o forma convenita de Părți, sau după cum se va fi convenit in alt mod de către Vânzător si Societate”;

Situația îndeplinirii de către cele două Societăți, SC Enel Distribuție Muntenia SA, și SC Enel Energie Muntenia SA, a obligației de a furniza situații financiare lunare, rapoarte de progres si analize de buget lunare (planificat / realizat) în termen de trei săptămâni de la încheierea fiecărei luni este prezentată în **anexa nr.61**.

Din situația prezentată în anexă rezultă următoarele aspecte:

- în perioada iulie 2008 –iunie 2010 nu au fost transmise de către SC Enel Energie Muntenia SA și SC Enel Distribuție Muntenia SA situații financiare lunare;

- pentru perioada iulie 2010-septembrie 2011 situațiile financiare lunare, rapoartele de progres si analize de buget lunare au început să fie transmise Vânzătorului începând cu luna septembrie 2010 și nu în termen de trei săptămâni de la încheierea fiecărei luni așa cum este stipulat în contract;



- pentru perioada iunie 2008 – decembrie 2011 cele două societăți aveau obligația de a furniza, fiecare, un număr de 42 de situații financiare lunare dintr-un număr de 42 de luni, au fost transmise cu întârziere situații financiare lunare pentru un număr de 15 luni.

Din documentele puse la dispoziție rezultă că pentru perioada cuprinsă între iulie 2008- iunie 2010 nu au fost transmise documentele prevăzute în contract.

Ca urmare rezultă că nu a fost făcută dovada furnizării către SC Electrica SA, în termen de trei săptămâni de la încheierea fiecărei luni, a situațiilor financiare lunare, a rapoartelor de progres și a analizelor de buget lunare (planificat/realizat).

În vederea clarificării abaterilor de mai sus, cu adresa nr.9900-14060/06.06.2012 (**anexa nr.52**), s-au solicitat Note de relații următoarelor persoane:

1.D-I Brădean Eugen - Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste;

2.D-I Tudose Mihail Dan George - Șef Serviciul Afaceri Corporatiste;

3.D-na Ilie Manuela - Șef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare;

Din răspunsul transmis cu adresa nr.9900-14336/08.06.2012(**anexa nr.52**) persoanele de mai sus au precizat următoarele:

✓ „Contractul de Privatizare al SC „Electrica Muntenia” SA se află încă în perioada de restricție, definită în Contractul de Privatizare;

✓ în Notele SC Electrica SA sunt prezentate clauzele neîndeplinite, constatate prin analiza îndeplinirii obligațiilor contractuale, pe perioada derulării Contractului de Privatizare, și reținute pentru o acțiune comună cu privire la neîndeplinirea de către Cumpărător a obligațiilor asumate prin Contractul de Privatizare, pentru o mai bună fundamentare a acțiunii ce va fi introdusă în instanță și mai ales pentru optimizarea costurilor pentru SC Electrica SA.....;

✓ *Apreciem că primirea unor informații incomplete nu poate fi asimilată cu o nerespectare a clauzelor Contractului de privatizare la care se face referire În cazul în care, ca urmare a unei analize continue și temeinice pe care SC Electrica SA o desfășoară, perioada de restricție a Contractului de Privatizare nefiind expirată, se va constata în mod clar nerespectarea clauzelor menționate de dumneavoastră....., în mod evident SC Electrica SA va demara litigii în conformitate cu prevederile Contractului de privatizare”.*

Prin răspunsurile primite nu au fost aduse informații și/sau documente care să infirme constatarea.

Față de cele prezentate mai sus se constată nerespectarea de către cele două societăți a termenului de trei săptămâni de la încheierea fiecărei luni de a furniza vânzătorului situații financiare lunare, rapoarte de progres și analize de buget lunare, planificat, realizat.

2.8. Nerespectarea de către cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar a obligației contractuale de a determina societatea să respecte, frecvența organizării ședințelor Consiliilor de Administrație (cel puțin o dată pe lună), și de a transmite tuturor administratorilor procesele verbale ale ședințelor consiliului de administrație în termen de 5 zile lucrătoare după ședință.

Această abatere s-a constatat la trei contracte de privatizare, astfel:

- Contractul nr.S14/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Moldova" S.A., încheiat în data de 04.04.2005;
- Contractul nr.S15/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Oltenia" S.A., încheiat în data de 05.04.2005;
- Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C."Electrica Muntenia Sud" S.A.

2.8.1. Contractul nr.S14/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Moldova" S.A., încheiat în data de 04.04.2005 (anexa nr. 5)

Potrivit **Sub-clauzei 12.5 Obligații Continue**, prevăzută în Partea B *Angajamentele Acționarilor* din Contractul de Privatizare, se prevăd următoarele: "*După Finalizare, Societatea va îndeplini obligațiile din Anexa 9 (Obligații Continue)*".

Prin **Sub-clauza 12.5 Obligații continue**, după Finalizare, rezultă că Societatea va îndeplini obligațiile din Anexa 9 (Obligații Continue) din **Paragraful 3 Ședințele Consiliului de Administrație**, sunt prevăzute următoarele: "*Ședințele Consiliului de Administrație se vor tine de cel puțin douăsprezece (12) ori pe an și se vor transmite către toți Administratorii ce au dreptul de a fi notificați cu privire la respectiva Ședință, cu cel puțin cinci (5) Zile Lucrătoare înainte de Ședința Consiliului de Administrație, o notificare scrisă cu privire la asemenea Ședință, ordinea de zi cuprinzând aspectele ce urmează fi discutate în cadrul respectivei Ședințe, precum și întreaga documentație ce va fi pusă la dispoziție sau prezentată în cadrul Ședinței, iar o copie a procesului verbal al Ședinței va fi transmisă tuturor Administratorilor în termen de cinci (5) Zile Lucrătoare după Ședință.*"

Obligația stabilită la Paragraful 3 din Anexa 9 *Obligații continue* din Contractul de Privatizare este prevăzută la **Sub-clauza 14.2(a) Drepturile Acționarilor** din Contractul de Privatizare.

Sub-clauza 14.2(a) Drepturile Acționarilor prevede următoarele:

*“Prevederile de la Sub-clauza 12.3 (Adunările Generale) se vor aplica și Vânzătorul va fi îndreptățit să exercite drepturile care i-au fost conferite în mod expres în conformitate cu **Sub-clauza 12.2 (Consiliul de Administrație)** numai pe perioada în care Vânzătorul, în mod individual sau împreună cu una sau mai multe Instituții Publice, deține:*

10% (zece la suta) sau mai mult din capitalul social al Societății înainte de expirarea Perioadei de Restricție; și

20% (douăzeci la suta) sau mai mult din capitalul social al Societății după expirarea Perioadei de Restricție.”

Potrivit **Clauzei 1 Interpretare** din contractul de privatizare, termenii de mai jos au următoarea interpretare:

Data Finalizării înseamnă data de **27.09.2005**, dată la care are loc transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor.

Perioada de Restricție „înseamnă o perioadă de cinci (5) ani calendaristici începând de la Data Finalizării”, respectiv perioada cuprinsă între 27.09.2005 și 27.09.2010.

Consiliu de Administrație „înseamnă consiliul de administrație al Societății”.

Administrator înseamnă un Administrator A sau un Administrator B.

Administrator A „înseamnă fiecare dintre administratorii aleși în Consiliul de Administrație la propunerea Vânzătorului în orice moment, în conformitate cu Sub-clauza 12.2 (Consiliul de Administrație)”.

Administrator B „înseamnă fiecare dintre administratorii aleși în Consiliul de Administrație la propunerea Cumpărătorului în orice moment, în conformitate cu Sub-clauza 12.2 (Consiliul de Administrație)”.

Societate înseamnă „Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice “Electrica Moldova” SA”, care, la momentul privatizării, a fost denumită S.C. E.ON Moldova S.A., iar după separarea funcțională a activităților, Societate înseamnă: S.C. E.ON Moldova Distribuție S.A. și S.C. E.ON Moldova Furnizare S.A.

Cu adresa înregistrată la SC Electrica SA sub nr. 9900/4990/28.02.2012 (**Anexa nr. 62**), echipa de control a solicitat documente doveditoare privind modul de îndeplinire a clauzelor din contractul de privatizare referitoare la respectarea de către Societate, în cursul Perioadei de Restricție, a obligației stabilite în sarcina Societății de transmitere a Procesului-verbal al Ședinței tuturor Administratorilor, în termen de 5 zile lucrătoare, după fiecare Ședință.

Ca răspuns la solicitarea formulată, înregistrată la SC Electrica SA sub nr.9900/5094/29.02.2012 (**Anexa nr.63**), referitor la pct. A ”În conformitate cu prevederile Contractului de Privatizare și, respectiv, luând în considerare prevederile Legii nr.31/1990, cu modificările și completările ulterioare, cumpărătorul (E.ON) nu are obligația să transmită ...Procese –verbale ale Ședințelor Consiliului de Administrație al societății. Prin urmare, acestea ar putea fi obținute printr-o solicitare direct adresată acestei societăți.”

Cu adresele înregistrate la SC Electrica SA sub nr.9900/7800/28.03.2012 și nr.9900/9889/23.04.2012 (**Anexa nr.64**), echipa de control a solicitat, în conformitate cu originalul, copie după Registrul ședințelor și deliberărilor Consiliului de Administrație, respectiv ale directoratului și consiliului de supraveghere, după Convocatorul/notificarea tuturor ședințelor cuprinzând ordinea de zi, după Procesele-verbale aferente ședințelor Consiliului de Administrație, aferente Societății privatizate SC Electrica Moldova SA, precum și ale societăților rezultate după separarea funcțională: SC E.ON Moldova Distribuție SA și SC E.ON Moldova Furnizare SA.

Din *Completarea Punctului de vedere*, întocmit de către Societatea Civilă de Avocați ENESCU, PANAIT, POP & Asociații, înregistrat la SC Electrica SA sub nr. 9900/29706/01.11.2011(**Anexa nr.16**), referitor la organizarea ședințelor Consiliului de Administrație, rezultă că: *“documentele puse la dispoziție nu sunt suficiente”* și *“nu se poate preciza”* dacă această clauză a fost îndeplinită.

Prin adresa nr.9900/22717/12.08.2011(**Anexa nr.18**), respectiv, după expirarea perioadei de restricție, S.C. Electrica S.A. a înaintat către Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie *„Analiza îndeplinirii obligațiilor asumate de Cumpărător pentru SC E.ON Distribuție Moldova SA și SC E.ON Vânzare Moldova SA.”*, potrivit căreia, la pct.2 *Îndeplinirea clauzelor din Statutul Consolidat*, intitulat **"Aspectele rezervate"**, se precizează următoarele:

“Electrica fiind reprezentată atât în Adunarea Generală a Acționarilor cât și în Consiliul de Administrație, fiecare decizie luată în conformitate cu art. 17(3) și art. 19(2) ale Actului Constitutiv a fost furnizată SC Electrica SA la sfârșitul fiecărei Ședințe. Confirmăm prin prezenta că, în măsura în care avem la cunoștință, prevederile respective ale Statutului Societății au fost pe deplin respectate”.

În baza Procesului-verbal de predare-primire materiale solicitate în cadrul acțiunii de control de către Curtea de Conturi încheiat la 02.04.2012, înregistrat sub nr.9900/8470/04.04.2012, precum și în baza Procesului-verbal de predare-primire materiale solicitate în cadrul acțiunii de control de către Curtea de Conturi încheiat la 11.04.2012, înregistrat sub nr.9900/9220/11.04.2012 (**Anexa nr.65**), SC Electrica SA a pus la dispoziție o serie de documente, în baza cărora, echipa de control a procedat la întocmirea unei situații centralizatoare, care să răspundă cerințelor Paragrafului 3 din contractul de privatizare (**Anexa nr.66**).

Din situația privind Ședințele Consiliului de Administrație, întocmită de către echipa de control (**Anexa nr.66**), potrivit coloanei 3 din tabel, **rezultă următoarele:**

- Pentru **SC E.ON Moldova SA** – de la data Finalizării, 27.09.2005 și până la data separării funcționale a activităților, 01.07.2007, care înseamnă aproximativ 21 de luni calendaristice, din totalul de cel puțin 21 de Procese-

 87

verbale ale ședințelor, care trebuiau transmise tuturor Administratorilor în termen de 5 zile lucrătoare după Ședință, au fost puse la dispoziție un număr **de 2(două) astfel de Procese-verbale**;

- **Pentru SC E.ON Moldova Distribuție SA** – de la data separării activităților, 01.07.2007 și până la expirarea Perioadei de Restricție, 27.09.2010, care înseamnă aproximativ 38 de luni calendaristice, din totalul de cel puțin 38 de Procese-verbale ale ședințelor, care trebuiau transmise tuturor Administratorilor în termen de 5 zile lucrătoare după Ședință, au fost puse la dispoziție un număr de **8(opt) astfel de Procese-verbale**;

(a) Se precizează că, pentru **SC E.ON Moldova Distribuție SA**, obligația transmiterii Proceselor-verbale ale ședințelor tuturor Administratorilor, în termen de 5 zile lucrătoare după Ședință, se menține și la acesta dată, deoarece Vânzătorul deține 27% din capitalul social al Societății.

(b) Astfel că, de la data expirării Perioadei de Restricție, respectiv de la data de 27.09.2010 și până la zi, care înseamnă aproximativ 20 de luni calendaristice, iar din totalul de cel puțin cel puțin 20 de Procese-verbale ale ședințelor, care trebuiau transmise tuturor Administratorilor în termen de 5 zile lucrătoare după Ședință, nu a fost identificat **niciun Proces-verbal** al Ședinței Consiliului de Administrație.

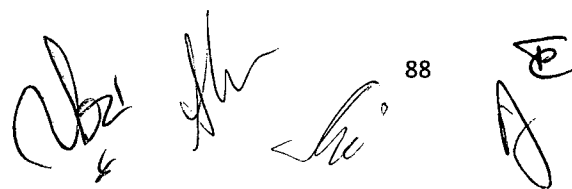
- **Pentru SC E.ON Moldova Furnizare SA** - de la data separării activităților, 01.07.2007 și până la expirarea Perioadei de Restricție, 27.09.2010, care înseamnă aproximativ 38 de luni calendaristice, din totalul de cel puțin 38 de Procese-verbale ale ședințelor, care trebuiau transmise tuturor Administratorilor în termen de 5 zile lucrătoare după Ședință, nu a fost identificat **niciun Proces-verbal** al Ședinței Consiliului de Administrație.

În sinteză, în cadrul Perioadei de Restricție, din numărul minim de 117 Ședințe ale Consiliului de Administrație, au fost puse la dispoziție numai un număr de 10 (zece) Procese-verbale ale Ședințelor.

Facem precizarea că nerespectarea de către Societate, în cadrul Perioadei de Restricție, a obligației Societății de transmitere a copiei Procesului-verbal al Ședinței tuturor Administratorilor, în termen de 5 zile lucrătoare, după fiecare Ședință, prevăzută la Paragraful 3 din Anexa 9 *Obligații continue* din Contractul de Privatizare este supusă sancțiunilor penalizatoare stabilite contractual de 10% din Prețul de Cumpărare, în conformitate cu Clauza 16 „*Penalități stabilite contractual pentru încălcarea obligațiilor după Finalizare*”: după cum urmează:

„16.1 *Daca, in cursul Perioadei de Restricție, Cumpărătorul:*

(a) nu îndeplinește sau nu respecta oricare dintre obligațiile sale stabilite potrivit Partii B Sub-clauzele ... 12.5 in legătura cu obligațiile de la paragrafele ... 3, ...din Anexa 9 din prezentul Contract, ...14.. si, atunci când o asemenea încălcare este susceptibila de a fi remediata, nu o remediază in douăzeci (20) de Zile Lucrătoare după primirea unei notificări scrise din partea Vânzătorului referitoare la respectiva încălcare;

 88

atunci Vânzătorul poate trimite o notificare scrisă Cumpărătorului și Societății, în urma căreia Cumpărătorul va plăti Vânzătorului o penalitate stabilită contractual de 10% (zece la suta) din Prețul de Cumpărare,”

Față de cele de mai sus, nu au fost identificate documentele din care să rezulte declanșarea procedurii de notificare a Cumpărătorului sau Societății cu privire la încălcarea obligației Societății de transmitere a copiei Procesului-verbal al Ședinței tuturor Administratorilor, în termen de 5 zile lucrătoare, după fiecare Ședință, precum și nici de remediere a acestei încălcări.

În vederea clarificării unor aspecte legate de modul cum au fost urmărite îndeplinirea de către Societate a obligației de transmitere către toți Administratorii a copiei Procesului-verbal al Ședinței Consiliului de Administrație, în termen de 5 zile lucrătoare după Ședință, cu adresa nr.9900/11931/15.05.2012 (**Anexa nr.67**) le-au fost solicitate note de relații din cadrul S.C. "Electrica" S.A. următoarelor persoane:

1.D-I Ioan Folescu-Director General;

2.D-I Brădean Eugen - Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste;

3.D-I Tudose Mihail Dan George - Șef Serviciul Afaceri Corporatiste;

4.D-na Ilie Manuela - Șef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare;

5.D-I Dan Cătălin Stancu-fost Director Adjunct Privatizare, precum și Director Afaceri Corporatiste, în cadrul SC Electrica SA, în perioada 01.08.2005 -17.02.2009;

6.D-I Tudor Mihail - Șef Birou Strategii Soluții Noi;

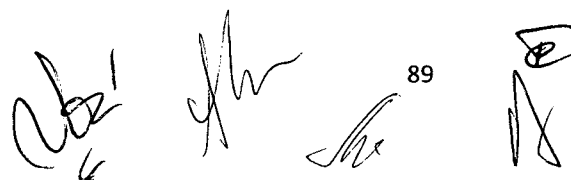
7. D-I Corneliu Stan-fost Director General în perioada 13.04.2007-7.02.2009

Prin adresa nr.9900/12124/17.05.2012 (Anexa nr.67) , **dl. Ioan Folescu**, în calitate de Director General al SC Electrica SA confirmă faptul că persoanele desemnate de către SC Electrica SA, în calitate de administrator, "*puteau să solicite copii ale documentelor semnate, pe care să le transmită SC Electrica SA.*"

Prin adresa nr.9900/12301/18.05.2012 (Anexa nr.67), **dl. Eugen Brădean**, în calitate de Director în cadrul Direcției Afaceri Corporatiste al SC Electrica SA, precizează că: "*pentru faptul că SC Electrica SA deține un număr de 8 procese-verbale din 12 sau 20 sau dintr-un număr X, nu înseamnă că această clauză nu este îndeplinită. Electrica nu cunoaște dacă administratorii societății nu au primit ordinea de zi și procesele-verbale, așa cum scrie în contractul de privatizare*".

Prin adresa nr.9900/12190/17.05.2012 (Anexa nr.67), **dl. Tudose Mihail Dan George** - Șef Serviciul Afaceri Corporatiste, precizează „*în fișa postului diverselor funcții deținute de mine din 2003 și până la înființarea Serviciului Afaceri Corporatiste, nu am avut înscrise atribuții și/sau responsabilități referitoare la activitatea de post-privatizare, așadar nici în ceea ce privește urmărirea modului de îndeplinire a clauzelor din contractul de privatizare în*

89



legătură cu obligația Societății de a furniza către toții Administratorii săi copii ale Proceselor-verbale ale ședințelor Consiliului de Administrație”.

Prin adresa nr.9900/12014/16.05.2012(Anexa nr.67), **d-na Manuela Ilie**, în calitate de fost Șef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare, în perioada iulie 2011 până în martie 2012, precizează că *”pentru a trage concluzia că o clauză este îndeplinită/neîndeplinită trebuie să fie cât mai bine fundamentată, pentru a se justifica litigiul”.*

Prin adresa nr.9900/13340/29.05.2012(Anexa nr.57) **d-l Dan Cătălin Stancu**-fost Director Adjunct Privatizare, precum și Director Afaceri Corporatiste, în cadrul SC Electrica SA, în perioada 01.08.2005/17.02.2009, precizează că *„în perioada în care am fost angajat al Electrica nu am primit de la administratori sau de la casa de avocatură vreun indiciu cu privire la existența unor suspiciuni de încălcare a clauzei menționate..... De asemenea, pe perioada în care am fost administrator în societatea E.ON Moldova, am primit cu regularitate atât documentația pregătitoare a ședințelor cât și a proceselor verbale”.*

Prin adresa nr.9900/12306/18.05.2012(Anexa nr.67), **dl. Mihail Tudor**, în calitate de Șef Serviciu Postprivatizare, precizează că *„angajații Electrica nu puteau avea cunoștință dacă administratorii/administratorii Societății au primit sau nu din partea Societății ...procesul verbal al respectivei ședințe”... “pentru faptul că SC Electrica SA deține un număr de 8 procese-verbale din 12 sau 20 sau dintr-un număr X, asta nu înseamnă că această clauză nu este îndeplinită. Electrica nu cunoaște dacă administratorii societății nu au primit ordinea de zi și procesele-verbale, așa cum scrie în contractul de privatizare”.*

Prin adresa nr.9900/15523/21.06.2012 (Anexa nr.67), înregistrată la SC Electrica SA, **d.l Nicolae Coroiu**, în calitate de fost Director General, în perioada 12.07.2004-13.04.2007, precizează că *„nu am cunoștință de respectarea întru totul și în toate cazurile a termenului de punere la dispoziția administratorilor a procesului-verbal al ședințelor....De asemenea, în perioada în care...am deținut funcția de conducere în cadrul SC Electrica SA nu am primit de la acești administratori nici o sesizare cu privire la aceste aspecte”.*

Prin adresa, înregistrată sub nr.9900/16321/02.07.2012(Anexa nr.57), **d-l Corneliu Stan**, fost Director General în perioada 13.04.2007-17.02.2009, precizează că *„nici un administrator numit de Electrica nu ne-a sesizat că nu intră în posesia Procesului-verbal de ședință în termenul stabilit prin Contractul de Privatizare, iar SCA nu a constatat și nu a făcut precizări ...că E.ON nu respectă această prevedere din Contractul de Privatizare”.*

Prin răspunsurile primite nu au fost aduse informații și/sau documente care să infirme constatarea.

➤ **Față de cele de mai sus se constată nerespectarea de către cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar a obligației contractuale de a determina societatea să respecte, frecvența organizării ședințelor Consiliilor de Administrație (cel puțin o dată pe lună), și de a transmite**

 90



tuturor administratorilor procesele verbale ale ședințelor consiliului de administrație în termen de 5 zile lucrătoare după ședință.

2.8.2. Contractul nr.S15/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Oltenia" S.A., încheiat în data de 05.04.2005 (anexa nr.6)

Potrivit **Sub-clauzei 12.5 Obligații Continue**, prevăzută în Partea B *Angajamentele Acționarilor* din Contractul de Privatizare, se prevăd următoarele: "*După Finalizare, Societatea va îndeplini obligațiile din Anexa 9(Obligații Continue)*".

Prin **Sub-clauza 12.5 Obligații continue**, după Finalizare, rezultă că Societatea va îndeplini obligațiile din Anexa 9 (Obligații Continue) din **Paragraful 3 Ședințele Consiliului de Administrație**, prin care sunt stabilite următoarele: "*Ședințele Consiliului de Administrație se vor tine de cel puțin douăsprezece (12) ori pe an si se vor transmite către toți Administratorii ce au dreptul de a fi notificați cu privire la respectiva Ședință, cu cel puțin cinci (5) Zile Lucrătoare înainte de Ședința Consiliului de Administrație, o notificare scrisa cu privire la asemenea Ședință, ordinea de zi cuprinzând aspectele ce urmează fi discutate in cadrul respectivei Ședințe, precum si întreaga documentație ce va fi pusa la dispoziție sau prezentata in cadrul Ședinței, iar o copie a procesului verbal al Ședinței va fi transmisă tuturor Administratorilor in termen de cinci (5) Zile Lucrătoare după Ședință.*"

Obligația prevăzută la Paragraful 3 din Anexa 9 *Obligații continue* din Contractul de Privatizare va fi analizată, coroborat, cu prevederile **Sub-clauzei 14.2(a) Drepturile Acționarilor** din Contractul de Privatizare.

Sub-clauza 14.2(a) Drepturile Acționarilor prevede următoarele:

"*Prevederile de la Sub-clauza 12.3 (Adunările Generale) se vor aplica si Vânzătorul va fi îndreptățit sa exercite drepturile care i-au fost conferite in mod expres in conformitate cu Sub-clauza 12.2 (Consiliul de Administrație) numai pe perioada in care Vânzătorul, in mod individual sau împreuna cu una sau mai multe Instituții Publice, deține:*

10% (zece la suta) sau mai mult din capitalul social al Societății înainte de expirarea Perioadei de Restricție; si

20% (douăzeci la suta) sau mai mult din capitalul social al Societății după expirarea Perioadei de Restricție."

Potrivit **Clauzei 1 Interpretare** din contractul de privatizare, termenii de mai jos au următoarea interpretare:

Data Finalizării înseamnă data de **29.09.2005**, dată la care a avut loc transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor în proporție de 51% din capitalul social al SC Electrica Oltenia SA, precum și data de **09.10.2009**, dată la care a avut loc transferul dreptului de proprietate asupra restului de acțiuni aferente Opțiunii de Cumpărare.

 91

Perioada de Restricție „înseamnă o perioadă de cinci (5) ani calendaristici începând de la Data Finalizării”, respectiv perioada cuprinsă între 29.09.2005 și 29.09.2010.

Consiliu de Administrație „înseamnă consiliul de administrație al Societății”.

Administrator înseamnă un Administrator A sau un Administrator B.

Administrator A „înseamnă fiecare dintre administratorii aleși în Consiliul de Administrație la propunerea Vanzătorului în orice moment, în conformitate cu Sub-clauza 12.2 (Consiliul de Administrație)”.

Administrator B „înseamnă fiecare dintre administratorii aleși în Consiliul de Administrație la propunerea Cumpărătorului în orice moment, în conformitate cu Sub-clauza 12.2 (Consiliul de Administrație)”.

Societate înseamnă „Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice “Electrica Oltenia” SA”, care, la momentul privatizării, a fost denumită S.C. CEZ Oltenia S.A., iar după separarea funcțională a activităților, Societate înseamnă: S.C. CEZ Distribuție S.A. și S.C. CEZ Vânzare S.A.

Cu adresa înregistrată la SC Electrica SA sub nr. 9900/7801/28.03.2012 (Anexa nr.68), echipa de control a solicitat documente doveditoare privind modul de îndeplinire a clauzelor din contractul de privatizare referitoare la respectarea de către Societate, în cursul Perioadei de Restricție, a obligației stabilite în sarcina Societății de transmite a Procesului-verbal al Ședinței tuturor Administratorilor, în termen de 5 zile lucrătoare, după fiecare Ședință.

Cu adresa nr.9900/9889/23.04.2012(Anexa nr.64), echipa de control a solicitat, în conformitate cu originalul, copie după Registrul ședințelor și deliberărilor Consiliului de Administrație, respectiv ale directoratului și consiliului de supraveghere, după Convocatorul/notificarea tuturor ședințelor cuprinzând ordinea de zi, după Procesele-verbale aferente ședințelor Consiliului de Administrație, aferente Societății privatizate SC Electrica Oltenia SA, precum și ale societăților rezultate după separarea funcțională: SC CEZ Distribuție SA și SC CEZ Vânzare SA.

Față de documentele puse la dispoziție, echipa de control a întocmit o situație a ședințelor Consiliului de Administrație, care să răspundă cerințelor Paragrafului 3 din contractul de privatizare (Anexa nr.69).

Din situația privind Ședințele Consiliului de Administrație, întocmită de către echipa de control (Anexa nr.69), potrivit coloanei 3 din tabel, au **rezultat următoarele:**

• Pentru **SC CEZ Oltenia SA** – de la data Finalizării, 29.09.2005 și până la data separării funcționale a activităților, 01.07.2007, care înseamnă aproximativ 24 de luni calendaristice, din totalul de cel puțin 24 de Procese-verbale ale ședințelor, care trebuiau transmise tuturor Administratorilor în termen de 5 zile lucrătoare după Ședință, nu a fost pus la dispoziție **niciun** astfel de Proces-verbal;



• **Pentru SC CEZ Distribuție SA** – de la data separării activităților, 01.07.2007 și până la data de **09.10.2009**, care reprezintă data finalizării, respectiv data transferului dreptului de proprietate asupra restului de acțiuni aferente opțiunii de cumpărare, acțiune finalizată prin **H.G. nr. 1148/03.10.2009** pentru aprobarea finalizării privatizării Societății Comerciale CEZ Distribuție - S.A. și a Societății Comerciale CEZ Vânzare - S.A. ca urmare a derulării mecanismului de exercitare a opțiunii de cumpărare a acțiunilor de către CEZ, a.s., perioadă care înseamnă aproximativ 27 de luni calendaristice, din totalul de cel puțin 27 de Procese-verbale ale ședințelor, care trebuiau transmise tuturor Administratorilor în termen de 5 zile lucrătoare după Ședință, au fost puse la dispoziție un număr de **6(șase)** astfel de **Procese-verbale**;

• **Pentru SC CEZ Vânzare SA** - de la data separării activităților, 01.07.2007 și până la data de **09.10.2009**, care reprezintă data finalizării, respectiv data transferului dreptului de proprietate asupra restului de acțiuni aferente opțiunii de cumpărare, acțiune finalizată prin **H.G. nr. 1148/03.10.2009** pentru aprobarea finalizării privatizării Societății Comerciale CEZ Distribuție - S.A. și a Societății Comerciale CEZ Vânzare - S.A. ca urmare a derulării mecanismului de exercitare a opțiunii de cumpărare a acțiunilor de către CEZ, a.s., perioadă care înseamnă aproximativ 27 de luni calendaristice, din totalul de cel puțin 27 de Procese-verbale ale ședințelor, care trebuiau transmise tuturor Administratorilor în termen de 5 zile lucrătoare după Ședință, au fost puse la dispoziție un număr de **3(trei)** astfel de Procese-verbale.

În sinteză, în cadrul Perioadei de Restricție, rezultă că din numărul minim de 78 Ședințe ale Consiliului de Administrație, au fost puse la dispoziție numai un număr de **9(nouă)** Procese-verbale ale Ședințelor.

Astfel, nu rezultă transmiterea către toți Administratorii a copiei Procesului-verbal al Ședinței, în termen de cinci (5) Zile Lucrătoare după Ședință.

Prin adresa nr.9900/22717/12.08.2011(Anexa nr.18), ca răspuns la solicitarea Oficiului Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie privind modul de îndeplinire a obligațiilor asumate de Cumpărător prin contractul de privatizare, SC Electrica SA a înaintat „**Analiza îndeplinirii obligațiilor asumate de Cumpărător pentru SC CEZ Distribuție SA și SC CEZ Vânzare SA.**”

Din analiza prezentată, SC Electrica SA face următoarea precizare: “*în ceea ce privește Contractul de Privatizare a Filialei de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice Electrica Oltenia S.A., în baza materialelor transmise de către CEZ a.s., s-au considerat îndeplinite clauzele Contractului de Privatizare, și astfel SC Electrica SA a ieșit din acționariatul CEZ Vânzare SA și CEZ Distribuție SA, printr-o tranzacție aprobată prin H.G. nr. 1148/03.10.2009 pentru aprobarea finalizării privatizării Societății Comerciale CEZ Distribuție - S.A. și a Societății Comerciale CEZ Vânzare - S.A. ca urmare a derulării mecanismului de exercitare a opțiunii de cumpărare a acțiunilor de către CEZ, a.s.*”.

 93

Întrucât la data de 26 iunie 2009, Cumpărătorul și-a exercitat Opțiunea de Cumpărare cu privire la Acțiunile aferente Opțiunii, acțiune finalizată prin **H.G. nr. 1148/03.10.2009** pentru aprobarea finalizării privatizării Societății Comerciale CEZ Distribuție - S.A. și a Societății Comerciale CEZ Vânzare - S.A. ca urmare a derulării mecanismului de exercitare a opțiunii de cumpărare a acțiunilor de către CEZ, a.s., prin **Raport final** al Comisiei pentru derularea mecanismului de exercitare a Opțiunii de Cumpărare în legătură cu Notificarea depusă de CEZ a.s., conform Ordinului Ministrului Economiei nr.1447/29.07.2009, înregistrat sub nr.9900/14662/09.09.2009 (Anexa nr.59), nu rezultă modalitatea de îndeplinire a obligației Societății de a transmite către toți Administratorii a copie a Procesului-verbal al Ședinței, în termen de cinci (5) Zile Lucrătoare după Ședință, precum și nici stadiul îndeplinirii fiecărei sau oricărei clauze din contractul de privatizare.

Din documentele prezentate de către SC Electrica SA, aferente Perioadei de Restricție, nu rezultă îndeplinirea obligației Societății de a transmite către toți Administratorii a copiei Procesului-verbal al Ședinței, în termen de cinci (5) Zile Lucrătoare după Ședință.

Față de cele de mai sus, nu au fost identificate documentele din care să rezulte declanșarea procedurii de notificare a Cumpărătorului sau Societății cu privire la încălcarea obligației Societății de transmitere a copiei Procesului-verbal al Ședinței tuturor Administratorilor, în termen de 5 zile lucrătoare, după fiecare Ședință, precum și nici de remediere a acestei încălcări.

În vederea clarificării unor aspecte în legătură cu modul de urmărit a îndeplinirii obligației Societății de transmitere a copiei Procesului-verbal al Ședinței tuturor Administratorilor, în termen de 5 zile lucrătoare, după fiecare Ședință, cu adresa nr.9900/16308/02.07.2012(**Anexa nr.60**) au fost solicitate Note de relații, pentru următoarele persoane din cadrul S.C. "Electrica" S.A.:

1.D-l Nicolae Coroiu- fost Director General, în perioada 12.07.2004-13.04.2007;

2.D-l Corneliu Stan – fost Director General, în perioada 13.04.2007-17.02.2009, precum și funcția de fost Director General Adjunct, în perioada 17.02.2009-17.08.2009;

3.D-l Ioan Folescu, fost Director General, în perioada 17.02.2009-21.05.2012

4.D-l Dan Cătălin Stancu, fost Director/Director Adjunct, în perioada 01.08.2005-17.02.2009, șef. Serv. Afaceri Corporatiste, în perioada 17.02.2009-01.05.2009

5.D-l Eugen Brădean, Șef. Serv., în perioada 15.06.2009-16.03.2010, precum și Director/Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste, în perioada 16.03.2012 și până în prezent.

Prin adresa nr. 9900/16393/02.07.2012, d-l **Brădean Eugen**, (**Anexa nr. 60**), precizează:

„data angajării mele în Electrica este 15.06.2009....



„Tranzacția de vânzare-cumpărare de acțiuni prin care Electrica și-a vândut întreaga participație ..., aprobată prin HG nr.1148/03.10.2009, act legislativ care a aprobat toate documentele tranzacției,...., așadar Guvernul României a aprobat tot ceea ce Electrica și/sau CEZ și-au asumat prin acele documente...”

Prin răspunsurile primite nu au fost aduse informații și/sau documente care să infirme constatarea.

Față de cele prezentate se constată nerespectarea de către cumpărător, în calitatea sa de acționar majoritar a obligației contractuale de a determina societatea să respecte, frecvența organizării ședințelor Consiliilor de Administrație (cel puțin o dată pe lună), și de a transmite tuturor administratorilor procesele verbale ale ședințelor consiliului de administrație în termen de 5 zile lucrătoare după ședință.

2.8.3. Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C.”Electrica Muntenia Sud”S.A (anexa nr. 8)

Conform punctului 3 din Anexa 9 la contract „Ședințele Consiliului de Administrație se vor tine de cel puțin o dată pe luna și o notificare scrisă privind fiecare Ședința a Consiliului, ordinea de zi a chestiunilor ce urmează a fi dezbătute la Ședința de Consiliu și toate documentele ce urmează a fi comunicate sau prezentate în cadrul Ședinței de Consiliu vor fi transmise tuturor Administratorilor ce au dreptul de a fi notificați cu privire la respectiva Ședința a Consiliului cu cel puțin cinci (5) Zile Lucrătoare înainte de ședința, iar o copie a procesului verbal al Ședinței va fi transmisă tuturor Administratorilor în termen de cinci (5) Zile Lucrătoare după Ședința.

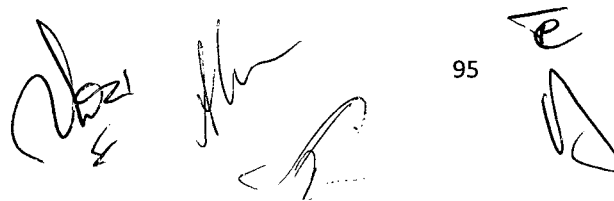
Prin adresa nr. 12574/21.12.2010 (anexa nr.33) SC Enel Distribuție Muntenia SA, și SC Enel Energie Muntenia SA au transmis Vânzătorului dovada organizării, cel puțin o dată pe lună, a ședințelor Consiliilor de Administrație din care rezultă următoarele:

- s-au transmis la termen, către Administratori notificări scrise privind fiecare ședință a Consiliilor de Administrație, ordinea de zi și documentele relevante pentru ședințele ce urmau să aibă loc;

- „ședințele Consiliilor de Administrație ale Societăților au avut o frecvență aproximativ lunară”;

- nu au avut loc ședințe ale Consiliilor de Administrație pe lunile august 2008, pentru ambele societăți, noiembrie 2008 pentru Enel Energie Muntenia SA, ianuarie și august 2009 pentru ambele societăți, februarie 2010 pentru ambele societăți, august și noiembrie 2010 pentru ambele societăți;

- în decurs de 31 de luni au avut loc un număr de 27 de ședințe ale Consiliilor de Administrație;



- nu au fost prezentate dovezi de transmitere către administratori a copiilor proceselor verbale ale ședințelor CA, în termen de 5 zile lucrătoare după fiecare ședință.

Situația privind ședințele Consiliilor de Administrație ce au avut loc în perioada iulie 2008- decembrie 2010 la SC Enel Distribuție Muntenia SA, și SC Enel Energie Muntenia SA este prezentată în anexa nr.70.

În sinteză situația ținerii lunare a ședințelor CA, a transmiterii convocărilor CA, a Proceselor verbale ale ședințelor CA și ale Hotărârilor CA, pe baza documentelor puse la dispoziție, se prezintă astfel:

Societatea	Nr ședințe CA cf. contract Iunie 2008-dec. 2010	Nr. Convocări	Nr. procese- verbale transmise Vânzătorului	Nr. Hotărâri CA transmise Vânzătorului	Observații
Enel Distribuție Muntenia	32	27	5	4	
Enel Energie Muntenia	32	26	2	23	

Din tabelul de mai sus rezultă următoarele :

- **SC Enel Distribuție Muntenia SA** a transmis Vânzătorului un număr de 27 convocări CA , un număr de 5 procese verbale și un număr de 4 hotărâri CA, față de un număr de 32 de ședințe de CA pe care avea obligația să le țină în această perioadă;

- **SC Enel Energie Muntenia SA** a transmis Vânzătorului un număr de 26 convocări CA , un număr de 2 procese verbale și un număr de 23 hotărâri CA, față de un număr de 32 de ședințe de CA pe care avea obligația să le țină în această perioadă.

Precizăm că pentru anul 2011 nu s-au prezentat documente din care să rezulte modul de respectare a acestei clauze.

În vederea clarificării abaterilor de mai sus, cu adresa nr.9900-14060/06.06.2012 (anexa nr.52), s-au solicitat Note de relații următoarelor persoane:

1.D-I Brădean Eugen - Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste;

2.D-I Tudose Mihail Dan George - Șef Serviciul Afaceri Corporatiste;

3.D-na Ilie Manuela - Șef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare;

Din răspunsul transmis cu adresa nr.9900-14336/08.06.2012(anexa nr.52) persoanele de mai sus au precizat următoarele:

✓ „Contractul de Privatizare al SC „Electrica Muntenia” SA se află încă în perioada de restricție, definită în Contractul de Privatizare;

✓ în Notele SC Electrica SA sunt prezentate clauzele neîndeplinite, constatate prin analiza îndeplinirii obligațiilor contractuale, pe perioada derulării Contractului de Privatizare, și reținute pentru o acțiune comună cu privire la neîndeplinirea de către Cumpărător a obligațiilor asumate prin Contractul de Privatizare, pentru o mai bună fundamentare a acțiunii ce va fi introdusă în instanță și mai ales pentru optimizarea costurilor pentru SC Electrica SA.....;

✓ Apreciem că primirea unor informații incomplete nu poate fi asimilată cu o nerespectare a clauzelor Contractului de privatizare la care se face referire În cazul în care, ca urmare a unei analize continue și temeinice pe care SC Electrica SA o desfășoară, perioada de restricție a Contractului de Privatizare nefiind expirată, se va constata în mod clar nerespectarea clauzelor menționate de dumneavoastră....., în mod evident SC Electrica SA va demara litigii în conformitate cu prevederile Contractului de privatizare”.

Prin răspunsurile primite nu au fost aduse informații și/sau documente care să infirme constatarea.

Ca urmare a celor de mai sus se constată nerespectarea de către cumpărător, în calitate sa de acționar majoritar a obligației contractuale de a determina societatea să respecte, frecvența organizării ședințelor Consiliilor de Administrație (cel puțin o dată pe lună), și de a transmite tuturor administratorilor procesele verbale ale ședințelor consiliului de administrație în termen de 5 zile lucrătoare după ședință.

2.9. Nerespectarea de către Societate a obligației contractuale privind încheierea de contracte de asigurări cu o societate de asigurări de prestigiu și menținerea permanentă a acestora.

Această abatere s-a constatat la **Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C.”Electrica Muntenia Sud”S.A. (anexa nr. 8)**

Conform punctului 4 din Anexa 9 la contract „Fiecare Societate si fiecare entitate Controlata de aceasta (daca exista) va încheia asigurări in conformitate cu o buna practica comerciala si cu cerințele legale, cu o societate de asigurări de prestigiu, si va menține permanent respectivele asigurări”.

Prin adresa nr. 12574/21.12.2010 (anexa nr.33) SC Enel Distribuție Muntenia SA, și SC Enel Energie Muntenia SA au transmis Vanzătorului lista Contractelor de asigurări (anexa nr.71) încheiate pentru bunuri pentru anii 2008 și 2009.

Nu a fost făcută dovada încheierii vreunui contract asigurare pe anii 2010 și 2011 la cele două Societăți și nici dovada încheierii unor contracte de asigurare de accidente a salariaților pentru anul 2008- 2010 și 2011.



În vederea clarificării abaterilor de mai sus, cu adresa nr.9900-14060/06.06.2012 (anexa nr.52), s-au solicitat Note de relații următoarelor persoane:

1.D-I Brădean Eugen - Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste;

2.D-I Tudose Mihail Dan George - Șef Serviciul Afaceri Corporatiste;

3.D-na Ilie Manuela - Șef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare;

Din răspunsul transmis cu adresa nr.9900-14336/08.06.2012(anexa nr.52) persoanele de mai sus au precizat următoarele:

✓ „Contractul de Privatizare al SC „Electrica Muntenia” SA se află încă în perioada de restricție, definită în Contractul de Privatizare;

✓ în Notele SC Electrica SA sunt prezentate clauzele neîndeplinite, constatate prin analiza îndeplinirii obligațiilor contractuale, pe perioada derulării Contractului de Privatizare, și reținute pentru o acțiune comună cu privire la neîndeplinirea de către Cumpărător a obligațiilor asumate prin Contractul de Privatizare, pentru o mai bună fundamentare a acțiunii ce va fi introdusă în instanță și mai ales pentru optimizarea costurilor pentru SC Electrica SA....;

✓ Apreciem că primire unor informații incomplete nu poate fi asimilată cu o nerespectare a clauzelor. Contractului de privatizare la care se face referire În cazul în care, ca urmare a unei analize continue și temeinice pe care SC Electrica SA o desfășoară, perioada de restricție a Contractului de Privatizare nefiind expirată, se va constata în mod clar nerespectarea clauzelor menționate de dumneavoastră....., în mod evident SC Electrica SA va demara litigii în conformitate cu prevederile Contractului de privatizare”.

Prin răspunsurile primite nu au fost aduse informații și/sau documente care să infirme constatarea.

Față de cele prezentate mai sus se constată că cele două societăți nu au respectat obligația de a încheia contracte de asigurări cu o societate de asigurări de prestigiu și menținerea permanentă a acestora.

2.10.Nerespectarea de către cumpărător în calitatea sa de acționar majoritar de a determina societatea să întocmească și să transmită vânzătorului, în perioada de restricție, rapoarte trimestriale/semestriale, privind contractele cu părți Afiliate, în termen de o lună de sfârșitul fiecărui trimestru/semestru, al exercițiului financiar;

Această abatere s-a constatat la trei contracte de privatizare, astfel:

- Contractul nr.S14/15.06.2005, privind privatizarea S.C.”*Electrica Moldova*” S.A., încheiat în data de 04.04.2005;

- Contractul nr.S15/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Oltenia" S.A., încheiat în data de 05.04.2005;
- Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C."Electrica Muntenia Sud" S.A.

2.10.1. Contractul nr.S14/15.06.2005, privind privatizarea S.C."Electrica Moldova" S.A., încheiat în data de 04.04.2005 (anexa nr. 5)

Potrivit **Sub-clauzei 12.5 Obligații Continue**, prevăzută în Partea B *Angajamentele Acționarilor* din Contractul de Privatizare, este stabilit că: *"După Finalizare, Societatea va îndeplini obligațiile din Anexa 9 (Obligații Continue)"*.

Potrivit prevederilor **Paragrafului 5 din Anexa 9 (Obligații Continue)** din Contractul de Privatizare, în cursul Perioadei de Restricție, se prevede că: *"Societatea va întocmi un raport (Raportul privind Acordurile încheiate între părți afiliate) care specifica detalii complete în legătura cu fiecare Acord încheiat între părți afiliate încheiat de către Societate și/sau de către fiecare din entitățile Controlate de aceasta (daca exista) în fiecare trimestru al Anului Fiscal. Societatea va furniza Consiliului de Administrație și Vânzătorului o copie a Raportului privind Acordurile încheiate între părți afiliate, în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui trimestru al Anului Fiscal."*

Obligația prevăzută la Paragraful 5 din Anexa 9 *Obligații continue* din contractul de privatizare este stipulată și la **Sub-clauza 14.2(a) Drepturile Acționarilor** din Contractul de Privatizare, care prevede următoarele:

"Prevederile de la Sub-clauza 12.3 (Adunările Generale) se vor aplica și Vânzătorul va fi îndreptățit să exercite drepturile care i-au fost conferite în mod expres în conformitate cuParagraful 5 (Acorduri încheiate între părți aflate în relații speciale) din cuprinsul Anexei 9 (Obligații Continue) numai pe perioada în care Vânzătorul, în mod individual sau împreună cu una sau mai multe Instituții Publice, deține:

10% (zece la suta) sau mai mult din capitalul social al Societății înainte de expirarea Perioadei de Restricție; și

20% (douăzeci la suta) sau mai mult din capitalul social al Societății după expirarea Perioadei de Restricție."

Cu adresa nr.9900/4990/28.02.2012 (Anexa nr.62), în vederea clarificării modului de îndeplinire a obligației prevăzută la Paragraful 5 *Acorduri încheiate între părți aflate în relații speciale* din Anexa 9 la Contractul de Privatizare privind obligativitatea Societății de a întocmi și de a furniza Vânzătorului o copie a Raportului privind acordurile încheiate între părți afiliate, întocmite și transmise în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui trimestru al Anului Fiscal, echipa de control a solicitat punerea la dispoziție a acestor documente.

Din *Completarea Punctului de vedere* formulat de Societatea Civilă de Avocați ENESCU, PANAIT, POP & Asociații, înregistrat la SC Electrica SA

sub nr.9900/29706/01.11.2011 (Anexa nr.16), cu privire la respectarea obligației trimestriale a Societății de a furniza Consiliului de Administrație și Vânzătorului o copie a Raportului privind Acordurile încheiate între părți aflate în relații speciale, se precizează că: *“Potrivit dispozițiilor Contractului de privatizare (Clauza 14.2lit.a), raportarea trebuia efectuată de la Data Finalizării (27.09.2005). Din documentele puse la dispoziție, rezultă că raportarea a început cu ultimul trimestru al anului 2008(Adresa nr.6344/27.04.2009), iar nu cu ultimul trimestru al anului 2005. Pe cale de consecință, în situația în care nu mai există alte raportări, în perioada 2006-2008, obligația nu a fost îndeplinită”*.

Cu adresa nr.9900/5094 din 29.02.2012 (Anexa nr.63), în baza adresei de solicitare a Rapoartelor trimestriale, menționate mai sus, S.C.”*Electrica*” S.A. a făcut precizarea că: ***“Referitor la pct.C: Nu deținem Rapoartele trimestriale aferente perioadei solicitate, acestea nefiind transmise de către E.ON la SC Electrica SA, dar precizăm că SC Electrica SA a câștigat în anul 2011 litigiul demarat în anul 2009 privind depășirea pragurilor valorice stabilite prin Contractul de Privatizare de către Cumpărător, pentru care era necesară aprobarea AGA/CA a societății, după caz”***.

Față de această precizare, facem mențiunea că, potrivit Hotărârii arbitrale definitive a Curții de Arbitraj Internațional de pe lângă Curtea de Comerț Internațional în Dosarul nr.16676/GZ și Actului adițional la aceasta (Anexa nr.72), ***obligația Societății de a furniza Vânzătorului Rapoarte trimestriale, prevăzută la Paragraful 5 Acorduri încheiate între părți aflate în relații speciale din Anexa 9 Clauza 12.5 Obligații continue la Contractul de Privatizare, nu a făcut obiectul Cererii arbitrale***, iar remediul solicitat de către Vânzător, în calitate de Reclamant, nu se referă la furnizarea de Rapoarte trimestriale, ci la încheierea tranzacțiilor peste limitele stabilite prin contract, fără acordul Vânzătorului.

Totodată, în baza solicitării de mai sus, SC Electrica SA a mai pus la dispoziție o analiză întocmită ca urmare solicitării de către Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie cu privire la modul de îndeplinire a obligațiilor asumate, în calitate de Vânzător prin Contractele de Privatizare.

Prin adresa nr.9900/22717 din 12.08.2011(Anexa nr.18), ca răspuns la solicitarea Oficiului Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, SC Electrica SA a înaintat *„Analiza îndeplinirii obligațiilor asumate de Cumpărător pentru S.C. E.ON Distribuție Moldova S.A. si E.ON Furnizare Moldova S.A.”* (Anexa nr.18) , , potrivit căreia, referitor la paragraful cu privire la ***„Contracte cu părți afiliate”*** se precizează, la pagina 2, următoarele:

“În raportul primit se confirmă că aceste informații au fost transmise în mod regulat și mai mult decât atât au fost prezentate reprezentanților numiți de SC Electrica SA atât în Adunarea Generală a Acționarilor cat și în Consiliul de Administrație “ .