

În baza Rapoartelor trimestriale puse la dispoziție, cu referire la Acordurile încheiate între părți aflate în relații speciale, aferente Perioadei de Restricție, 27.09.2005 și 27.09.2010, echipa de control a întocmit o situație, prezentată tabelar în Anexa nr.73).

**În sinteză**, din situațiile prezentate, întocmite de echipa de control în baza documentelor puse la dispoziție, atât pentru societatea privatizată, cât și pentru societățile rezultate după separarea activităților funcționale, 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.

Facem precizarea că nerespectarea de către Societate a obligației asumate privind furnizarea către Vânzător a Rapoartelor trimestriale cu privire la acordurile încheiate cu părțile afiliate, aflate în relații speciale, în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui trimestru al Anului Fiscal, prevăzută la Paragraful 5 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 Părții B Sub-clauzele ... 12.5 în legătura cu obligațiile de la paragrafele ... 5, ...din Anexa 9 din prezentul Contract, ....14. si, atunci când o asemenea încălcare este susceptibila 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 10% (zece la suta) din Prețul de Cumpărare, ..”*

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 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, precum și nici de remediere a acestei încălcări.

În vederea clarificării unor aspecte legate de modul cum au fost urmărite îndeplinirea de către părți a obligației de a furniza Vânzătorului rapoartele trimestriale, cu adresa înregistrată la SC Electrica SA sub nr.9900/11672/14.05.2012 (Anexa nr.74), au fost solicitate Note de relații privind obligativitatea Societății de a furniza Vânzătorului Rapoarte trimestriale, în termen de o lună de la sfârșitul fiecărui trimestru al Anului Fiscal, pentru următoarele persoane cu astfel de atribuții din cadrul S.C.”Electrica”S.A.:

**1.D-l Ioan Folescu-Director General;**

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

**3.D-l Constantin Chivulescu-Șef Audit Public Intern SC Muntenia Nord SA;**

**4.D-l Tudose Mihail Dan George** - Șef Serviciul Afaceri Corporatiste;

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

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

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

**8. D-l Nicolae Coroiu-fost Director General, în perioada 12.07.2004-13.04.2007**

**9. D-l Corneliu Stan-fost Director General, în perioada 13.04.2007-17.02.2009**

Prin adresa nr.9900/12146/17.05.2012(Anexa nr.74), **dl. Ioan Folescu**, în calitate de Director General al SC Electrica SA, precizează faptul că *„nu poate cunoaște pe de rost activitatea din perioada 2005-2012, fără ca să fie atenționat pe diverse aspecte.....pentru aspecte legate de nerespectarea clauzelor contractuale și sarcini neîndeplinite înainte de anul 2009, veți solicita informații direct Domnului Director General Corneliu Stan, aflat la conducerea SC Electrica SA în perioada când orice pretenții nu erau prescrise ”*

Prin adresa nr.9900/11718/14.05.2012(Anexa nr.74), **dl. Eugen Brădean**, în calitate de Director în cadrul Direcției Afaceri Corporatiste al SC Electrica SA, precizează că: *“clauza este posibil parțial îndeplinită sau parțial neîndeplinită (care înseamnă același lucru) ”.*

Prin adresa, neînregistrată (Anexa nr.74), d-l **Chivulescu Constantin**, Șef Audit Public Intern SC Muntenia Nord SA, precizează că *”urmărirea*

*respectării de către Societate a clauzelor din Contractul de Privatizare intră în atribuțiile Direcției privatizare și a compartimentelor care făceau parte din această direcție. Nu cunosc în ce măsură au fost urmărite obligațiile stabilite în sarcina Societății...de a furniza Vânzătorului informațiile solicitate și nu pot explica care au fost cauzele neurmăririi îndeplinirii obligațiilor”.*

Prin adresa nr. 9900/12010/16.05.2012 (Anexa nr.74), **D-l Tudose Mihail Dan George** - Șef Serviciul 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 Vânzătorului Rapoartele trimestriale”.*

Prin adresa nr.9900/11985/16.05.2012(Anexa nr.74), **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.9900/12052/16.05.2012(Anexa nr.74), **dl. Mihail Tudor**, în calitate de Șef Birou Strategii Soluții Noi, precizează că *„solicitarea de informații privind contractele cu părți afiliate s-a făcut prin adresele SC Electrica SA nr. 9900/10235/2007,.....9900/10099/01.09.2008”*

Prin adresa, neînregistrată (Anexa nr.74), **d-l Nicolae Coroiu**, fost Director General, în perioada 12.07.2004 - 13.04.2007, precizează faptul că *„nu aveam atribuții în sensul urmăririi modului de îndeplinire a obligațiilor asumate de SC E.ON Moldova S.A. prin Contractul de privatizare”.*

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 *„în timpul mandatului meu s-a urmărit respectarea, de către Cumpărător, a clauzelor din Contractul de Privatizare, existând dovezi în acest sens”*, fără a anexa aceste dovezi.

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 să întocmească și să transmită vânzătorului, în perioada de restricție, rapoarte trimestriale, privind contractele cu părți afiliate, în termen de o lună de 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 (anexa nr. 6)**

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 **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 **semestru** al Anului Fiscal.”*

Potrivit **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 .....**Paragraful 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.”*

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 perioadă de cinci (5) ani calendaristici începând de la Data Finalizării*”, respectiv perioada cuprinsă între 29.09.2005-29.09.2010.

Cu adresa nr.9900/6574/15.03.2012 (Anexa nr.26), 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 semestru al Anului Fiscal, echipa de control a solicitat punerea la dispoziție a acestor documente.

În baza Rapoartelor semestriale puse la dispoziție, cu referire la Acordurile încheiate între părți aflate în relații speciale, aferente Perioadei de Restricție, echipa de control a întocmit o situație, prezentată tabelar în Anexa nr.75).

**În sinteză**, din situațiile prezentate, întocmite de echipa de control în baza documentelor puse la dispoziție, atât pentru societatea privatizată, cât și pentru societățile rezultate după separarea activităților funcționale, 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.

Din documentele puse la dispoziție, nu rezultă că S.C. "Electrica" S.A. și-a exercitat dreptul conferit în mod expres de Sub-clauza 14.2(a) din Contractul de Privatizare, în legătură cu obligația Societății de a transmite Rapoartele semestriale privind Acordurile încheiate între părți afiliate, în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui semestru al Anului Fiscal, conform Paragrafului 5 din Anexa 9 Obligații continue.

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, se 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.”.

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 întocmi și furniza Vânzătorului Rapoartele semestriale privind Acordurile încheiate între părți afiliate, în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui semestru al Anului Fiscal, conform Paragrafului 5 din Anexa 9 Obligații continue, precum și nici stadiul îndeplinirii fiecărei sau oricărei clauze din contractul de privatizare.

Facem precizarea că S.C. "Electrica" S.A., în calitate de Vânzător, nu și-a exercitat dreptul conferit în mod expres de legea părților prin Sub-clauza 14.2(a) din Contractul de Privatizare, în legătură cu obligația Societății privind întocmirea și furnizarea către Vânzător a Rapoartelor trimestriale cu privire la acordurile încheiate cu părțile afiliate, aflate în relații speciale, în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui semestru al Anului Fiscal, prevăzută la Paragraful 5 din Anexa 9 Obligații continue din Contractul de Privatizare, care 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”, după cum urmează:

„16.1 Daca, in cursul Perioadei de Restricție, Cumpărătorul:

(a) nu îndeplinește sau nu respecta oricare dintre obligațiile sale stabilite potrivit Părții B Sub-clauzele ... 12.5 cu privire la ..... 14 din prezentul contract si, atunci când o asemenea încălcare este susceptibila 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 si Societății, in urma căreia Cumpărătorul va plăti Vânzătorului o penalitate stabilita contractual de.....(b) 1% (unu la suta) din Prețul de Cumpărare pentru încălcarea obligațiilor sale stabilite potrivit Părții B ....12.5 ....cu privire la ... 14...”.

Față de cele de mai sus, precizăm că nu au fost identificate documente din care să rezulte că S.C. "Electrica" S.A., în calitate de Vânzător, și-a exercitat dreptul conferit în mod expres de legea părților stabilit prin Sub-clauza 14.2(a) din Contractul de Privatizare, în legătură cu obligația Societății privind întocmirea și furnizarea către Vânzător a Rapoartelor trimestriale cu privire la acordurile încheiate cu părțile afiliate, aflate în relații speciale, în termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui semestru al Anului Fiscal.

Totodată, 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 întocmi și de a furniza Vanzătorului o copie a Raportului privind acordurile încheiate între părți afiliate, întocmite și transmise, precum și nici de remediere a acestei încălcări.

În vederea clarificării unor aspecte legate de modul cum au fost urmărite îndeplinirea de către părți a obligației de a furniza Vanzătorului rapoartele semestriale privind acordurile încheiate între părți afiliate, 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-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. 9900/16393/02.07.2012, d-l. **Eugen Brădean, (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 de mai sus se 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 semestriale, privind contractele cu Părți Afiliate, în termen de o lună de sfârșitul fiecărui semestru, al exercițiului financiar;**



### **2.10.3. Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C. "Electrica Muntenia Sud" S.A (anexa nr. 8)**

Conform punctului 5 din Anexa 9 la contract „Societatea va întocmi un raport (**Raportul privind Contractele cu Părți Afiliate**) care va specifica detalii complete privind fiecare Contract cu Părți Afiliate încheiat de către Societate și/sau fiecare dintre entitățile Controlate de aceasta (daca exista) in fiecare trimestru al Exercițiului Financiar. Societatea va furniza Consiliului de Administrație și Vânzătorului o copie a Raportului privind Contractele cu Părți Afiliate in termen de o (1) luna de la sfârșitul fiecărui trimestru al Exercițiului Financiar”.

Prin adresa nr.9900/5125/02.03.2010 (anexa nr.76) SC Electrica SA a solicitat Cumpărătorului Enel Investment Holding B.V și celor două societăți comerciale SC Enel Energie Muntenia SA și SC Enel Distribuție Muntenia SA, transmiterea de informații privind modul de îndeplinire a obligațiilor prevăzute în Anexa 9 Obligații continue (anexa nr.77) la Contract.

De asemenea, prin adresa de mai sus s-a solicitat punerea la dispoziție a rapoartelor privind contractele cu părți afiliate, pct.5 „Contracte cu Părți Afiliate” din Anexa 9, „care trebuiau trimise la SC Electrica SA în termen de maxim o lună de la sfârșitul fiecărui trimestru în perioada 2008-2010, precum și aprobările respectivelor tranzacții cu părți afiliate, având în vedere pragurile stabilite prin Contractul de Privatizare și Actele constitutive pentru nivelul CA și AGA”.

Din documentele puse la dispoziție, situația furnizării de către cele două Societăți a Rapoartelor trimestriale privind Contractele cu părți Afiliate se prezintă astfel:

- Pentru **perioada iunie 2008 – trim. III 2010** cele două societăți au transmis Vânzătorului **lista contractelor încheiate cu Părți Afiliate**, așa cum sunt definite în Contractul de Privatizare, prin adresa comună a SC Enel Energie Muntenia SA nr.7974/28.07.2010 și la SC Enel Distribuție Muntenia SA sub nr.123471/28.07.2010, înregistrată la SC Electrica SA sub nr 9900-17941/29.07.2010 (anexa nr.78), listă care a fost completată prin adresa înregistrată la SC Electrica sub nr.9900-6813/04.03.2011 (anexa nr.79).

- pentru **trim. IV 2010** Rapoartelor trimestriale privind Contractele cu părți Afiliate au fost transmise cu Procesul - Verbal de predare primire din 01.03.2011, înregistrat la SC Electrica SA sub nr. 9900-6040/1.03.2011 (anexa nr.80);

- pentru **trim. I 2011** Rapoartelor trimestriale privind Contractele cu părți Afiliate au fost transmise cu Procesul Verbal de Predare - Primire din 25.05.2011, înregistrat la SC Electrica SA sub nr. 9900 – 14432/25.05.2011 (anexa nr.81);

- pentru **trim. II 2011** Rapoartelor trimestriale privind Contractele cu părți Afiliate au fost transmise cu Procesul Verbal de Predare - Primire din

 108





10.08.2011, înregistrat la SC Electrica SA sub nr. 9900 – 22425/10.08.2011 (anexa nr.82);

- pentru **trim. III 2011** Rapoartelor trimestriale privind Contractele cu părți Afiliate au fost transmise cu Procesul Verbal de Predare - Primire din 20.10.2011, înregistrat la SC Electrica SA sub nr. 9900 – 28790/20.10.2011 (anexa nr.83);

- pentru **trim. IV 2011** Rapoartelor trimestriale privind Contractele cu părți Afiliate au fost transmise cu e-mail din 14.02.2012, înregistrat la SC Electrica SA sub nr. 9900 – 3865/15.02.2012 (anexa nr.84)

Din datele de mai sus rezultă că Rapoartele trimestriale privind Contractele cu Părți Afiliate au început să fie transmise Vanzătorului 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.

Pe baza documentelor privind contractele încheiate cu afiliați, puse la dispoziție de cele două societăți, SC Electrica SA a solicitat Societății Civile de Avocați Enescu, Panait, Pop și Asociații o opinie legală privind modul de îndeplinire a clauzei privind contractele încheiate cu Părți Afiliate.

Societatea Civilă de Avocați Enescu, Panait, Pop și 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 și Furnizare a Energiei Electrice Electrica Muntenia Sud S.A.- contracte încheiate cu părți afiliate -”, înregistrat la SC Electrica SA sub nr.9900-23887/26.08.2011 (anexa nr.51) precizează următoarele aspecte:

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

Prin adresa nr.9900-30401/08.11.2011(anexa nr.85) SC Electrica a solicitat Cumpărătorului transmiterea, în completare la materialele referitoare la Contractele cu Părți Afiliate, a următoarelor informații și documente:

- completarea Listei Contractelor încheiate cu Părțile Afiliate în anii 2008,2009 și 2010, cu informații privind actul de aprobare al fiecăruia dintre contractele încheiate, în funcție de pragurile valorice impuse prin Contractul de Privatizare și prin Actele constitutive ale societăților;

- transmiterea Proceselor verbale și Hotărârilor Consiliilor de Administrație / Adunărilor Generale a Acționarilor prin care au fost aprobate fiecare din contractele cu părți afiliate încheiate de cele două societăți, în perioada 2008-2010 și în trimestrele I, II și III 2011;

- transmiterea Rapoartelor privind Contractele cu Părți Afiliate încheiate de cele două societăți aferente trimestrului IV 2011.



Până în prezent SC Enel Energie Muntenia SA și SC Enel Distribuție Muntenia SA nu au transmis documentele solicitate cu excepția Rapoartelor privind Contractele cu Părți Afiliate încheiate de cele două societăți aferente trimestrului IV 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 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 de mai sus s-a constatat 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 lună de 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:

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

**2.11.1. 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 **Clauzei 5.5** *Acordul cu privire la Contractul de Management al Comunicațiilor*, este stabilit că:

*"Cumpărătorul este de acord ca Vânzătorul și Societatea să încheie un Contract de Management al Comunicațiilor anterior sau la Data Finalizării."*

Potrivit **clauzei 15.3** Contract de Management al Comunicațiilor din contractul de privatizare, se **prevede** că: *"dacă 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"*.

**Anexa nr.16** la contractul de privatizare, *Principiile privind Contractul de Management al Comunicațiilor*, sunt următoarele:

*"Vânzătorul va fi autorizat să folosească sau să permită folosirea bunurilor Societății în scopul instalării, menținerii și operării de către operatori calificați (societăți ce sunt parte din grupul RCS, Mobifon S.A. și prestatori de servicii ai acestora) a capacităților de comunicații prin cablu optic sau de transmisie radio și telefonie fixa la nivel național.*

*Vânzătorul va fi autorizat să exercite în mod exclusiv drepturile cu privire la folosirea capacităților de comunicații prin cablu optic la nivel național corespunzător contractelor cu operatorii calificați (societăți ce sunt parte din grupul RCS, Mobifon S.A.), a capacităților de transmisie radio la nivel național pe baza licenței emise conform planului național de alocare a frecvențelor în banda de 450 Mhz și a capacităților de telefonie fixa la nivel național.*

*Vânzătorul va fi autorizat să exercite în mod exclusiv drepturile cu privire la serviciile de comunicații voce și date corespunzător contractelor cu furnizorul de servicii calificat (Mobifon S.A.).*

*Vânzătorul va fi autorizat să folosească sau să permită folosirea de către operatori calificați a capacităților de transmisie radio deținute de Societate.*

Contractului de Management al Comunicațiilor, încheiat anterior sau la Finalizare sau în termen de trei (3) luni de la Finalizare.

La pct. D din adresa nr.9900/5094/ 29.02.2012 (Anexa nr.63), SC Electrica SA, în calitate de Vânzător, precizează că **“ nu a încheiat un astfel de contract, Vânzătorul neavând obligație în acest sens, ci dimpotrivă Cumpărătorul trebuind să determine încheierea acestui contract, în conformitate cu prevederile acestei clauze ”** redată mai jos: **“dacă Vânzătorul si 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”**.

Totodată, cu adresa înregistrată la SC Electrica SA sub nr.9900/11990/16.05.2012(Anexa nr.86 ), echipa de control a reiterat solicitarea de documente, iar la pct. B, cu privire la Sub-clauza 5.5 *Acordul cu privire Contractul de Management al Comunicațiilor*.

În baza adresei nr.9900/12445/21.05.2012 (Anexa nr.87), intitulat Proces-verbal de predare-primire materiale în cadrul acțiunii de control de către Curtea de Conturi încheiat în data de 18.05.2012, la pct. B, SC Electrica SA face următoarea mențiune: **“așa cum am mai precizat în adresa Electrica DSGAC nr.9900-5094-29.02.2012 (prezentată în copie în anexă), la referința pentru punctul D, nu a fost încheiat un astfel de Contract de Management al Comunicațiilor de Electrica, filiale ale sale sau societăți privatizate. Sub-clauza 5.5 din Contractele de Privatizare ale Electrica Moldova și Electrica Oltenia reprezintă doar o clauză de diligență din partea Cumpărătorului, în eventualitatea în care un astfel de Contract de Management al Comunicațiilor ar fi fost necesar să fie încheiat ”**

Față de documentele puse la dispoziție de către SC “Electrica” S.A., nu rezultă, anterior sau la Data Finalizării, încheierea Contractului de Management al Comunicațiilor.

Totodată, nici în termen de trei (3) luni de la Finalizare, nu rezultă că Vânzătorul si Societatea au încheiat Contractul de Management al Comunicațiilor, deși Cumpărătorul și-a asumat obligația că va determina Societatea să încheie un Contract de Management al Comunicațiilor.

Din documentele puse la dispoziție privind obligativitatea Cumpărătorului de a determina Societatea să încheie Contractul de Management al Comunicațiilor nu au fost identificate documente din care să rezulte declanșarea procedurii de notificare cu privire la încălcarea obligației asumate, în termen de trei (3) luni de la Finalizare.

**Față de cele prezentate se 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 (anexa nr. 6);**

Potrivit **Clauzei 5.5** *Acordul cu privire la Contractul de Management al Comunicațiilor, este stabilit că: "Cumpărătorul este de acord ca Vânzătorul și Societatea să încheie un Contract de Management al Comunicațiilor anterior sau la Data Finalizării."*

Potrivit **clauzei 15.3** *Contract de Management al Comunicațiilor din contractul de privatizare, se prevede că: "dacă 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".*

**Anexa nr.16** la contractul de privatizare, *Principiile privind Contractul de Management al Comunicațiilor*, sunt următoarele:

*„Vânzătorul va fi autorizat să folosească sau să permită folosirea bunurilor Societății în scopul instalării, menținerii și operării de către operatori calificați (societăți ce sunt parte din grupul RCS, Mobifon S.A. și prestatori de servicii ai acestora) a capacităților de comunicații prin cablu optic sau de transmisie radio și telefonie fixă la nivel național.*

*Vânzătorul va fi autorizat să exercite în mod exclusiv drepturile cu privire la folosirea capacităților de comunicații prin cablu optic la nivel național corespunzător contractelor cu operatorii calificați (societăți ce sunt parte din grupul RCS, Mobifon S.A.), a capacităților de transmisie radio la nivel național pe baza licenței emise conform planului național de alocare a frecvențelor în banda de 450 Mhz și a capacităților de telefonie fixă la nivel național.*

*Vânzătorul va fi autorizat să exercite în mod exclusiv drepturile cu privire la serviciile de comunicații voce și date corespunzător contractelor cu furnizorul de servicii calificat (Mobifon S.A.).*

*Vânzătorul va fi autorizat să folosească sau să permită folosirea de către operatori calificați a capacităților de transmisie radio deținute de Societate.*

*Drept compensație pentru recunoașterea drepturilor Vânzătorului, Societatea va avea dreptul de a primi compensații de natura financiară care vor fi agreeate cu buna credință de către Vânzător și Societate și în baza unor condiții de piață nediscriminatorii (on an arm's length basis) având în vedere în mod corespunzător și recunoscând termenii potrivit cărora Vânzătorul/Societatea este necesar să ofere astfel de drepturi operatorilor calificați conform aranjamentelor existente. Vânzătorul va asigura că Societatea să primească, în schimbul unor compensații de natura financiară ce vor fi agreeate de către Vânzător și Societate cu bună credință și în baza unor condiții de piață nediscriminatorii (on an arm's length basis), atât servicii de*

 14



comunicații voce și date prin intermediul capacității de comunicație la nivel național, cât și servicii de radio comunicație, într-un volum ce urmează a fi convenit între părți, în corelare cu nivelul necesar pentru desfășurarea activității reglementate de către Societate și cu termenii și condițiile licențelor pentru serviciile relevante obținute de către Societate sau de către succesorii sau cesionarii acesteia.

Vânzătorul va fi îndreptățit să transfere unei entități special constituite în acest scop drepturile și obligațiile recunoscute prin contractul încheiat cu Societatea.

În vederea evitării oricăror neclarități, prevederile prezentei Anexe nu vor împiedica Societatea să încheie alte acorduri neexclusive cu terțe părți societăți de telecomunicații sau să-și instaleze și să-și utilizeze activele pentru orice servicii de telecomunicații, fără a aduce atingere îndeplinirii prevederilor din Contractul de Management al Comunicațiilor.”

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

**Contractul de Management al Comunicațiilor** este definit ca fiind contractul încheiat între Vânzător și Societate ale cărui principii de bază sunt prezentate în Anexa 16 (*Principii privind Contractului de Management al Comunicațiilor*).

**Data Finalizării** înseamnă data de 29.09.2005, dată la care a avut 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 29.09.2005 și 29.09.2010.

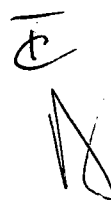
**Societate** înseamnă „Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „Electrica Oltenia” SA”, care, la momentul privatizării, a fost denumită SC CEZ Oltenia S.A., iar după separarea funcțională a activităților, înseamnă S.C. CEZ Distribuție S.A. și S.C. CEZ Vânzare S.A.

În vederea clarificării modului de îndeplinire a Clauzei 15.3 *Contract de Management al Comunicațiilor*, prin adresa înregistrată la SC Electrica SA sub nr.9900/4990/28.02.2012, echipa de control a solicitat Contractul de Management al Comunicațiilor, încheiat anterior sau la Finalizare sau în termen de trei (3) luni de la Finalizare.

La pct. D din adresa nr.9900/5094/29.02.2012 (Anexa nr. 63), SC Electrica SA, în calitate de Vânzător, precizează că “ **nu a încheiat un astfel de contract**, Vânzătorul neavând obligație în acest sens, ci dimpotrivă Cumpărătorul trebuind să determine încheierea acestui contract, în conformitate cu prevederile acestei clauze” redată mai jos: “dacă 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”.

Totodată, cu adresa înregistrată la SC Electrica SA sub nr.9900/11990/16.05.2012, echipa de control a reiterat solicitarea de

115



documente, identificat la pct. B din adresă, cu privire la Sub-clauza 5.5 *Acordul cu privire Contractul de Management al Comunicațiilor*.

În baza adresei nr.9900/12445/21.05.2012 (Anexa nr. 87), intitulat Proces-verbal de predare-primire materiale în cadrul acțiunii de control de către Curtea de Conturi încheiat în data de 18.05.2012, la pct.B, SC Electrica SA face următoarea mențiune: *“așa cum am mai precizat în adresa Electrica DSGAC nr.9900-5094-29.02.2012 (prezentată în copie în anexă), la referința pentru punctul D, nu a fost încheiat un astfel de Contract de Management al Comunicațiilor de Electrica, filiale ale sale sau societăți privatizate. Sub-clauza 5.5 din Contractele de Privatizare ale Electrica Moldova și Electrica Oltenia reprezintă doar o clauză de diligență din partea Cumpărătorului, în eventualitatea în care un astfel de Contract de Management al Comunicațiilor ar fi fost necesar să fie încheiat”*.

Față de documentele puse la dispoziție de către SC "Electrica" S.A., nu rezultă că, anterior sau la Data Finalizării, Vânzătorul și Societatea să fi încheiat un Contract de Management al Comunicațiilor.

Totodată, nu rezultă că în termen de trei (3) luni de la Finalizare, Vânzătorul și Societatea, au încheiat Contractul de Management al Comunicațiilor, deși Cumpărătorul și-a asumat obligația că va determina Societatea să încheie un Contract de Management al Comunicațiilor.

Facem precizarea că nerespectarea prevederilor stabilite la Sub-clauza 15.3 *Contract de Management al Comunicațiilor*, prevăzută la Partea B Angajamentele Acționarilor este supusă sancțiunilor penalizatoare de 1% din Prețul de cumpărare de 47.372.550 EURO (respectiv 473.725 Euro), în conformitate cu prevederile Clauzei 16 ***Penalități stabilite contractual pentru încălcarea obligațiilor după Finalizare***, unde se stipulează că:

“16.1 Dacă în timpul Perioadei de Restricție Cumpărătorul:

(a) nu îndeplinește sau nu respecta oricare dintre obligațiile sale stabilite potrivit Părții B Sub-clauzele ..... 15.3 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: ...(b) 1% (unu la suta) din Prețul de Cumpărare pentru încălcarea obligațiilor sale stabilite potrivit Părții B Sub-clauzele .....15.3;”.

Față de cele de mai sus, nu au fost identificate documente din care să rezulte declanșarea procedurii de notificare cu privire la încălcarea obligației asumate, precum și nici de remediere a acestei încălcări.

**Față de cele prezentate se constată, nerespectarea, atât de către Vânzător, cât și de către Societate, anterior sau la data finalizării, a obligației privind încheierea Contractului de Management al**

 116



**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 Vânzătorului 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 toate cele 5 contracte de privatizare, astfel:

- Contractul privind privatizarea S.C. "Electrica Banat" S.A., încheiat în data de 19.07.2004;
- Contractul privind privatizarea S.C. „Electrica Dobrogea” S.A., încheiat în data de 19.07.2004;
- 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.

**2.12.1. Contractul privind privatizarea S.C. "Electrica Banat" S.A., încheiat în data de 19.07.2004 (anexa nr. 3)**

La clauza 11.2.4 „Certificatele ce atestă dreptul de proprietate asupra terenurilor”, din contractul de privatizare, se prevede:

*„Vânzătorul a aportat la capitalul social al Societății toate suprafețele de teren pentru care au fost obținute certificate de atestare a dreptului de proprietate potrivit prevederilor legale aplicabile. **Cu excepția listei prezentate în Anexa 11.2.4, în conformitate cu prevederile Articolului 37, alin. (4) din Legea Energiei electrice nr. 318/2003, nu există alte suprafețe de teren pentru care trebuie să se obțină certificate de atestare a dreptului de proprietate și a căror valoare să fie aportată la capitalul social al Societății. Valoarea fiecărui teren prevăzută în Anexa 11.2.4 este calculată în conformitate cu legea aplicabilă.***

*Vânzătorul va fi obligat să vândă Cumpărătorului Acțiuni Suplimentare proporțional cu cota din capitalul social deținută de către Cumpărător anterior operațiunii de majorare a capitalului social, la un preț egal cu valoarea nominală pentru fiecare dintre Acțiunile Suplimentare”.*

În Anexa nr.11.2.4 la contractul de privatizare, (Anexa nr. 88) denumită „Terenuri pentru care trebuie să se obțină certificate de atestare a dreptului de proprietate”, sunt cuprinse trei liste, astfel:

 118



„(i) *Lista cu terenurile pentru care urmează a se obține CADP*”, pentru un număr de **34 terenuri**, cu o valoare estimată de 304.775,81 lei;

„(ii) *Lista cu terenuri care intră sub incidența Legii nr.318/2003 a energiei electrice, dar pentru care a fost depusă documentația la MEC în vederea obținerii CADP*”, pentru un număr de **141 terenuri**, cu o valoare estimată de 151.658,32 lei;

„(iii) *Lista cu terenuri pentru care au fost obținute CADP și care urmează a fi contribuite la capitalul social*”, pentru **185 terenuri**, cu o valoare estimată de 343.306,02 lei.

La clauza 14.10. din contractul de privatizare, se prevede: *”Cumpărătorul, în calitate de acționar al Societății, se obligă să ia toate măsurile necesare care îi stau în putere pentru a determina și asigura următoarele: ....*

*(d) majorarea capitalului social prin aportul în natura al Vanzătorului reprezentat de suprafețele de teren pentru care se obțin certificate de atestare a dreptului de proprietate după data semnării prezentului Contract în conformitate cu declarația dată potrivit Clauzei 11.2.4, în termen de 30 de zile de la data la care certificatele au fost obținute;... ”.*

Față de clauzele din contractul de privatizare, prezentate mai sus facem precizarea că la **art. 37 (alin. 4 și 5) din Legea nr.318/2003 a energiei electrice** se prevede:

- alin. 4 *„Terenurile pe care se situează rețelele electrice de distribuție existente la intrarea în vigoare a prezentei legi sunt și rămân în proprietatea publică a statului;*

- alin. 5 *„Fac excepție de la prevederile alin. (4) terenurile pentru care operatorul de distribuție, titular de licență, a dobândit dreptul de proprietate, în condițiile legii”.*

Din clauza 11.2.4. la contractul de privatizare rezultă 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 unor terenuri care aparțin domeniului public, ce intră sub incidența Legii 318/2003 *a energiei electrice*, pentru care este posibil să fie emise CADP după semnarea contractului de privatizare.

În anexa 11.2.4., la contract, se constată că, pe lângă lista ce cuprinde un număr de 141 terenuri, care intră sub incidența Legii nr.318/2003, mai sunt cuprinse încă 2 (două) liste cu terenuri din care: una cu un număr de 34 terenuri, pentru care urmează să se obțină CADP, după privatizare și una cu un număr de 185 terenuri, pentru care au fost obținute CADP, înainte de privatizare, cu a căror valoare nu s-a majorat capitalul social al societății.

Totodată, se constată că, în anexa 11.2.4 la contractul de privatizare, s-a făcut referire strict la numărul, locația și destinația terenurilor, fără să fie menționate suprafețele acestora, fiind consemnată „valoarea estimată”, la data privatizării pentru fiecare teren în parte, fapt ce creează incertitudini asupra realității acestor suprafețe de teren.

În vederea clarificării celor prezentate mai sus, cu adresa nr. 9900/3996/16.02.2012 (**anexa nr.89**), au fost solicitate S.C. „Electrica” S.A., documente/informații, cu privire la situația terenurilor cuprinse în anexa 11.2.4. la contract.

Cu adresa nr.9900/4954/27.02.2012 (**anexa nr.90**), S.C. „Electrica” S.A. a prezentat următoarele situații:

a) Cu privire la situația terenurile cuprinse la pct.(i) din anexa 11.2.4 „*Lista cu terenurile pentru care urmează a se obține CADP*”, în sinteză aceasta se prezintă astfel:

| Nr. crt. | Locație         | Nr. Terenuri, conform anexei 11.2.4, pct.(i), la contract | Total CADP, emise pe numele SC „Electrica” SA, după privatizare, din care: |                             | Nr. terenuri pentru care nu au fost obținute încă CADP |
|----------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------|
|          |                 |                                                           | Nr. CADP                                                                   | Suprafața de teren - m.p. - |                                                        |
| 1        | SDFEE Timișoara | 6                                                         | 1                                                                          | 12.817,14                   | 5                                                      |
| 2        | SDFEE Arad      | 7                                                         | 1                                                                          | 871,00                      | 6                                                      |
| 3        | SDFEE Deva      | 8                                                         | 6                                                                          | 5.579,91                    | 2                                                      |
| 4        | SDFEE Reșița    | 13                                                        | 9                                                                          | 7.371,00                    | 4                                                      |
|          | <b>Total</b>    | <b>34</b>                                                 | <b>17</b>                                                                  | <b>26.639,05</b>            | <b>17</b>                                              |

Din situația prezentată mai sus, rezultă că S.C. „Electrica” S.A. a obținut, după privatizare, un număr de 17 CADP, pentru terenuri în suprafața totală de 26.639,05 mp, în perioada 15.10.2004-15.11.2006, iar pentru diferența de 17 terenuri, nu au fost obținute CADP până la data controlului și nu au fost precizate suprafețele acestora.

Cu valoarea celor 17 CADP, aferentă terenurilor în suprafață totală de 26.639,05 m.p., S.C. Electrica S.A. nu a majorat capitalul social al societății, în termen de 30 de zile de la data la care certificatele au fost obținute, după privatizare, conform prevederilor clauzei 14.10. din contractul de privatizare.

b). Cu privire la situația terenurilor cuprinse la pct.(ii) din anexa 11.2.4 „*Lista cu terenuri care intră sub incidența Legii nr.318/2003 a energiei electrice, dar pentru care a fost depusă documentația la MEC în vederea obținerii CADP*”, S.C. Electrica S.A. nu a prezentat documente/informații din care să rezulte câte din cele 141 terenuri au rămas în proprietatea publică a statului și pentru câte au fost emise CADP, în baza documentațiilor depuse înainte de intrarea în vigoare a Legii nr. 318/2003 a energiei electrice.

120



c). Cu privire la situația terenurile cuprinse la **pct.(iii) din anexa 11.2.4 "Lista cu terenuri pentru care au fost obținute CADP și care urmează a fi contribuie la capitalul social"**, S.C. „Electrica” S.A. a prezentat un număr de 185 CADP, pentru terenurile suprafață totală de 147.282,98 mp, obținute înainte de privatizare, care se prezintă în sinteză astfel:

| Nr. crt. | Locație         | Total CADP, emise pe numele SC"Electrica"SA, înainte de privatizare, din care: |                    |
|----------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
|          |                 | Nr. CADP                                                                       | Suprafața de teren |
| 1        | SDFEE Timișoara | 25                                                                             | 24.801,13          |
| 2        | SDFEE Arad      | 1                                                                              | 1.344,00           |
| 3        | SDFEE Deva      | 23                                                                             | 75.139,72          |
| 4        | SDFEE Reșița    | 136                                                                            | 45.998,13          |
|          | <b>Total</b>    | <b>185</b>                                                                     | <b>147.282,98</b>  |

Pentru aceste terenuri, S.C. Electrica S.A nu a prezentat documente din care să rezulte că și-a majorat capitalul social cu valoarea aferentă acestor terenuri și că a aportat la capitalul social al S.C. Electrica Banat S.A, în termen de 30 de zile de la data la care certificatele au fost obținute, conform prevederilor **art. 12 alin. (3) din Legea nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării**, republicată, unde se prevede că „Administratorii societății comerciale sunt obligați să solicite înregistrarea majorării capitalului social la oficiul registrului comerțului în termen de 30 de zile de la data emiterii certificatului.”.

În vederea clarificării unor aspecte legate de modul cum au fost urmărite îndeplinirea de către Părți a clauzelor privind terenurile, neincluse în capitalul social și rămase în curs de lămurire la data privatizării la SC Electrica Banat SA, cu adresa înregistrată la SC „Electrica” SA sub nr. 9900/8087/30.03.2012 (**anexa nr. 91**) au fost solicitate Note de Relații următoarelor persoane:

- 1.D-I Brădean Eugen** - Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste;
- 2.D-na Nijloveanu Silvia** - Director la Direcția Juridică și Resurse Umane;
- 3.D-I Tudose Mihail Dan George** - Șef Serviciul Afaceri Corporatiste;
- 4.D-na Ilie Manuela** - Șef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare;
- 5.D-na Ucidău Nicoleta** - Șef Birou Patrimoniu;
- 6.D-I Tudor Mihail** - Șef Birou Strategii Soluții Noi;
- 7.D-nei Neacșu Mariana** - Șef Administrativ

În răspunsurile transmise cu adresele nr.9900-8406/3.04.2012, nr.9900-8645/05.04.2012, nr.9900-8488/4.04.2012, nr.9900-8474/4.04.2012, nr.9900-8649/05.04.2012, nr.9900-8434/03.04.2012 și nr.9900-8596/05.04.2012 (**anexa nr. 91**) se precizează că:

- „.....obligația de a se obține CADP aferente terenurilor din zonele privatizate precum și obligația majorării capitalului social cu valoarea

*respectivelor terenuri derivă direct din aplicarea Legii 137/2002, cu modificările și completările ulterioare....”;*

*- Nu cunosc cauzele care au determinat „...neobținerea CADP..”, eu neavând atribuții în obținerea de CADP”.*

Cu Nota de Relații nr. 9900/13997/05.06.2012 (**anexa nr.92**), au fost solicitate d-lui Viorel Ghinea, șef serviciu contabilitate informații cu privire la înregistrarea în evidența contabilă a S.C. Electrica S.A., a valorii celor 185 CADP, obținute înainte de privatizare, pentru suprafață totală de 147.282,98 m.p., prevăzute la pct. (iii) din anexa 11.2.4. la contract.

În răspunsul primit în data de 06.06.2012 d-nul Viorel Ghinea, precizează că:

*„Cele 185 de CADP nu au fost predate de serviciul patrimoniu serviciului contabil în vederea înregistrării în contabilitatea societății (înregistrările contabile se fac pe baza documentelor justificative – conform prevederilor în vigoare), deci nu au fost înregistrate în evidența contabilă”*

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

Față de cele prezentate **s-au constatat următoarele:**

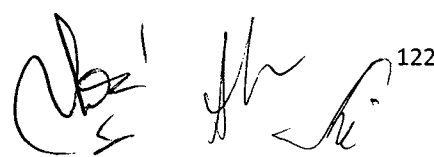
➤ **Neconcordanța dintre prevederile Clauzei 11.2.4. din contractul de privatizare, privind terenurile și conținutul anexei 11.2.4 la contract, în sensul că:**

- **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),**

 122



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;

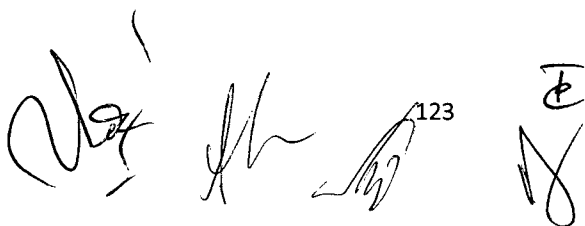
➤ Nemajorarea capitalului social al S.C."Electrica Banat" S.A., după privatizare, prin aportul în natură al vânzătorului, cu valoarea celor 185 CADP, în suprafață totală de 147.282,98 mp, obținute înainte de privatizare, care sunt înscrise în *Lista* de la pct.(iii) din Anexa 11.2.4, la contractul de privatizare.

#### 2.12.2. Contractul privind privatizarea S.C. „Electrica Dobrogea” S.A., încheiat în data de 19.07.2004 (anexa nr.4)

La clauza 11.2.4 „*CertIFICATELE CE ATESTĂ DREPTUL DE PROPRIETATE ASUPRA TERENURILOR*”, din contractul de privatizare se prevede:

„*Vânzătorul a aportat la capitalul social al Societății toate suprafețele de teren pentru care au fost obținute certificate de atestare a dreptului de proprietate potrivit prevederilor legale aplicabile. Cu excepția listei prezentate în Anexa 11.2.4, în conformitate cu prevederile Articolului 37, alin. (4) din Legea Energiei electrice nr. 318/2003, nu există alte suprafețe de teren pentru care trebuie să se obțină certificate de atestare a dreptului de proprietate și a căror valoare să fie aportată la capitalul social al Societății. Valoarea fiecărui teren prevăzută în Anexa 11.2.4 este calculată în conformitate cu legea aplicabila*

*Vânzătorul va fi obligat să vândă Cumpărătorului Acțiuni Suplimentare proporțional cu cota din capitalul social deținută de către Cumpărător anterior operațiunii de majorare a capitalului social, la un preț egal cu valoarea nominală pentru fiecare dintre Acțiunile Suplimentare”.*

123

Anexa nr.11.2.4 la contractul de privatizare (**Anexa nr. 93**), denumită „*Terenuri pentru care trebuie să se obțină certificate de atestare a dreptului de proprietate*”, cuprinde următoarele;

- **”Lista cu terenurile pentru care urmează a se obține CADP”**, pentru un număr de **19 terenuri**, cu o valoare estimată de 3.588.710,28 lei.

- un teren situat în localitatea Fierbinți, ce aparține Sucursalei Slobozia (CADP seria MO3 nr.7064 emis de Ministerul Industriei și Comerțului la 18.02.2002), aflat în litigiu la momentul înregistrării în contabilitate și în capitalul social al societății. La data privatizării litigiul era stins, dar valoarea acestui teren nu a fost cuprinsă în capitalul social al societății.

În „Nota” la Anexa 11.2.4 din contractul de privatizare, cu privire la terenurile ce intră sub incidența Legii nr. 318/2003 a energiei electrice, se face precizarea că:

„...la data de 31.08.2003 nu existau documentații depuse la MEC”

Conform clauzei 14.10 la contractul de privatizare se prevede: „*Cumpărătorul, în calitate de acționar al Societății, se obligă să ia toate măsurile necesare care îi stau în putere pentru a determina și asigura următoarele:....*

(d) **majorarea capitalului social prin aportul în natura al Vanzătorului reprezentat de suprafețele de teren pentru care se obțin certificate de atestare a dreptului de proprietate după data semnării prezentului Contract în conformitate cu declarația dată potrivit Clauzei 11.2.4, în termen de 30 de zile de la data la care certificatele au fost obținute; ... ”.**

Față de clauzele din contractul de privatizare, prezentate mai sus facem precizarea că la **art. 37 din Legea nr.318/2003 a energiei electrice** se prevede:

- alin. 4 „*Terenurile pe care se situează rețelele electrice de distribuție existente la intrarea în vigoare a prezentei legi sunt și rămân în proprietatea publică a statului;*

- alin 5 „*Fac excepție de la prevederile alin (4) terenurile pentru care operatorul de distribuție, titular de licență, a dobândit dreptul de proprietate, în condițiile legii”.*

Din clauza 11.2.4. la contractul de privatizare rezultă 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 unor terenuri care aparțin domeniului public, ce intră sub incidența Legii 318/2003 a energiei electrice, pentru care este posibil să fie emise CADP după semnarea contractului de privatizare.



124

Din anexa 11.2.4., la contract, s-a constatat că, nu există lista terenurilor care intră sub incidența Legii nr.318/2003, precizată la clauza 11.2.4. din contractul de privatizare, ci numai precizarea că „...la data de 31.08.2003 nu existau documentații depuse la MEC”. În schimb, în anexă se face referire la un număr 19 terenuri pentru care urmează să fie obținute CADP, după privatizare și un teren situat în localitatea Fierbinți, cu a cărui valoare nu s-a făcut majorarea capitalului social al societății.

Totodată, se constată că, în anexa 11.2.4 din contractul de privatizare, s-a făcut referire strict la numărul, locația și destinația terenurilor, fără să fie menționate suprafețele acestora, fiind consemnată „valoarea estimată”, la data privatizării pentru fiecare teren în parte, fapt ce creează incertitudini asupra realității acestor suprafețe de teren.

În vederea clarificării celor prezentate mai sus, cu adresa nr. 9900/3996/16.02.2012 (**anexa nr.89**), au fost solicitate S.C. „Electrica” S.A., documente/informații, cu privire la situația terenurilor cuprinse în anexa 11.2.4. la contract.

Cu adresa nr.9900/4954/27.02.2012 (**anexa nr.90**), S.C. „Electrica” S.A. a prezentat situația terenurilor cuprinse în Anexa nr. 11.2.4., „Lista terenurilor pentru care urmează să se obțină CADP”.

În sinteză, această situație se prezintă astfel:

| Nr. crt. | Locație         | Nr. Terenuri, conform anexei 11.2.4, pct.(i), la contract | Total CADP, emise pe numele SC "Electrica" SA, după privatizare, din care: |                         | Terenuri pentru care nu s-au obținut încă CADP |                                |
|----------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------|
|          |                 |                                                           | Nr. CADP                                                                   | Suprafața CADP m.p. - ➤ | Nr. terenuri                                   | Suprafața terenurilor - m.p. - |
| 1        | FDFEE Dobrogea  | 2                                                         | -                                                                          | -                       | 2                                              | 31.852,00                      |
| 2        | SDFEE Constanța | 8                                                         | -                                                                          | -                       | 8                                              | 13.658,00                      |
| 3        | SDFEE Călărași  | 1                                                         | -                                                                          | -                       | 1                                              | 3.709,00                       |
| 4        | SDFEE Tulcea    | 8                                                         | 6                                                                          | 10.440,70               | 2                                              | 13.427,30                      |
|          | <b>Total</b>    | <b>19</b>                                                 | <b>6</b>                                                                   | <b>10.440,70</b>        | <b>13</b>                                      | <b>62.646,30</b>               |

Din situația prezentată mai sus, rezultă că S.C. „Electrica” S.A. a obținut un număr de 6 CADP, pentru suprafața totală de 10.440,70 mp., în perioada 14.10.2004 - 15.11.2006, iar pentru diferența de 13 terenuri în suprafață totală de 62.646,30 m.p., nu s-au obținut CADP până la data controlului.

Cu valoarea celor 6 CADP, în suprafață totală de 10.440,70 m.p., S.C. Electrica S.A. nu a aportat la capitalul social al societății privatizate în termen de 30 zile de la data la care au fost obținute CADP.

Cu privire la terenul din localitatea Fierbinți, având CADP cu seria MO3 nr.7064/18.02.2002, S.C. Electrica S.A. precizează că nu a majorat capitalul social al societății cu valoarea acestui teren.





În vederea clarificării unor aspecte legate de modul cum au fost urmărite îndeplinirea de către Părți a clauzelor privind terenurile, neincluse în capitalul social și rămase în curs de lămurire la data privatizării la SC Electrica Dobrogea SA, cu adresa înregistrată la SC „Electrica” SA sub nr. 9900/8087/30.03.2012 (**anexa nr. 91**) au fost solicitate Note de Relații următoarelor persoane:

- 1.D-I Brădean Eugen** - Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste;
- 2.D-na Nijloveanu Silvia** - Director la Direcția Juridică și Resurse Umane;
- 3.D-I Tudose Mihail Dan George** - Șef Serviciul Afaceri Corporatiste;
- 4.D-na Ilie Manuela** - Șef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare;
- 5.D-na Ucidău Nicoleta** - Șef Birou Patrimoniu;
- 6.D-I Tudor Mihail** - Șef Birou Strategii Soluții Noi;
- 7.D-nei Neacșu Mariana** - Șef Administrativ

Din răspunsurile transmise cu adresele nr.9900-8406/3.04.2012, nr.9900-8645/05.04.2012, nr.9900-8488/4.04.2012, nr.9900-8474/4.04.2012, nr.9900-8649/05.04.2012, nr.9900-8434/03.04.2012 și nr.9900-8596/05.04.2012 (**anexa nr. 91**) persoanele de mai sus precizează că:

- „.....*obligăția de a se obține CADP aferente terenurilor din zonele privatizate precum și obligația majorării capitalului social cu valoarea respectivelor terenuri derivă direct din aplicarea Legii 137/2002, cu modificările și completările ulterioare....*”;

- *Nu cunosc cauzele care au determinat „...neobținerea CADP..”, eu neavând atribuții în obținerea de CADP”*.

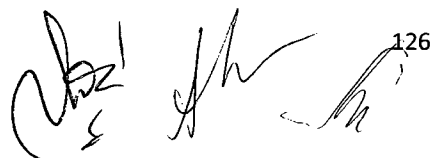
Prin răspunsurile transmise nu au fost aduse informații și/sau documente care să infirme constatarea din prezentul proces verbal.

Față de cele prezentate **s-au constatat** următoarele:

➤ **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;**

 126



➤ **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 (anexa nr. 5)**

Facem precizarea că Data Finalizării a fost 27.09.2005, reprezentând momentul transferului dreptului de proprietate, dată la care cumpărătorul a devenit acționar majoritar (51%).

La Clauza 10 „*Garanțiile Vânzătorului*” , Sub-clauza 10.1 lit. n) din contractul de privatizare, se prevede:

„*Vânzătorul garantează la semnare față de Cumpărător, următoarele: ...*

....

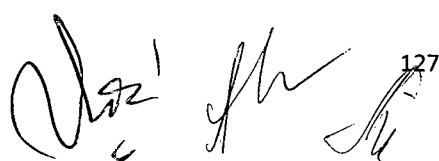
*n) Certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra terenului(rilor)*

*(i) Valoarea terenurilor pentru care au fost emise Certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra terenului(rilor), fără să se fi efectuat aportul la capitalul social al Societății, înainte de Semnare, calculata pe baza metodologiilor aplicabile; împreună cu*

*(ii) Valoarea terenurilor pentru care este posibil să fie emise Certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra terenului(rilor) după Semnare cu respectarea prevederilor articolului 37, alineatul (4) din Legea energiei nr. 318/2003 calculată pe baza metodologiilor aplicabile,*

*nu va depăși valoarea însumată de trei milioane EURO (3.000.000 €)”;*

În contractul de privatizare la Partea B „*Angajamentele acționarilor*”, potrivit sub-clauzei 12.5. „*Obligații Continue*”, se prevede că: „*După*

 127



*Finalizare, Societatea va îndeplini obligațiile din Anexa nr. 9 (Obligații Continue)”;*

La pct. 7 lit. (g), „*Obligațiile Societății*”, din Anexa nr. 9 (*Obligații Continue*) la contractul de privatizare, se prevede că: Societatea va „*adopta la timp toate măsurile adecvate pentru a asigura efectuarea și depunerea la autoritatea competentă a documentației complete și corespunzătoare în legătură cu terenurile pentru care pot fi emise Certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra terenului/terenurilor ulterior datei Semnării, în conformitate cu Articolul 37 alineatul (4) din Legea energiei electrice nr. 318/2003, și va depune toate diligențele în scopul finalizării procesului și perfectării majorărilor de capital aferente în termen de un an de la Data Finalizării*”.

Față de clauzele prezentate mai sus facem precizarea că la art. 37 din Legea nr.318/2003 a energiei electrice se prevede:

- alin. 4 „*Terenurile pe care se situează rețelele electrice de distribuție existente la intrarea în vigoare a prezentei legi sunt și rămân în proprietatea publică a statului;*

- alin. 5 „*Fac excepție de la prevederile alin. (4) terenurile pentru care operatorul de distribuție, titular de licență, a dobândit dreptul de proprietate, în condițiile legii*”.

În contractul de privatizare s-a făcut referire la faptul că valoarea terenurilor pentru care au fost emise CADP, înainte de privatizare, fără să se fi efectuat aportul la capitalul social al societății și valoarea terenurilor pentru care este posibil să fie emise CADP, după privatizare și care intră sub incidența Legii 318/2003 a energiei electrice, nu va depăși valoarea însumată de 3.000.000. Euro, fără a se specifica care sunt suprafețele de teren aflate în această situație.

Situația suprafețelor de teren aparținând S.C. „Electrica Moldova” S.A. a fost prezentată numai în „*Dosarul de Prezentare*”, astfel:

În „*Dosarul de Prezentare*”, la Capitolul 2 „*Informații privind situația patrimoniului Electrica Moldova*” (anexa nr.94), întocmit în data de 12.07.2004, cu ocazia demarării procedurilor de privatizare, s-au prezentat informații privind terenurile folosite de S.C. Electrica Moldova S.A., după cum urmează:

„ ...

– 2.1.2 *Situația terenurilor pentru care au fost obținute CADP; ...*

➤ 2.1.4. *Situația terenurilor pentru care urmează a fi obținute CADP; ... ”*

Din „*Situația terenurilor pentru care au fost obținute CADP*” prezentată la pct. 2.1.2 în dosarului de prezentare (extras - Anexa nr.94), rezultă că la data privatizării existau 35 CADP, aferente suprafeței totale de 174.651,57 m.p. (obținute în perioada 2001 – 2003), pentru care nu a fost majorat capitalul social

 128

al S.C. „Electrica Moldova” S.A., nerespectându-se prevederile art. 12 alin. (3) din Legea nr. 137/2002 *privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării*, republicată, potrivit căroră: „*Administratorii societății comerciale sunt obligați să solicite înregistrarea majorării capitalului social la oficiul registrului comerțului în termen de 30 de zile de la data emiterii certificatului.*”

Din „*Situația terenurilor pentru care urmează a fi obținute CADP*”, prezentată la pct. 2.1.4 în Dosarul de Prezentare (extras – **anexa nr. 94**) rezultă că la momentul privatizării (04.04.2005), existau 17 terenuri, în suprafață totală de 8.292 m.p. „*pentru care urma să se obțină CADP*”.

În Addendumul încheiat în data de 30.09.2004 (**Anexa nr.95**), înainte de privatizare, din cele 17 terenuri în suprafață de 8.292 m.p. de la pct. 2.1.4 din Dosarul de prezentare, pentru 13 terenuri în suprafață totală de 2.665 m.p., aferente SDFEE Bacău, pentru care nu erau obținute CADP, se menționează că „*Pentru 12 terenuri PTcz și un teren Stația Dărmănești aferente SDFEE Bacău, au fost restituite de la minister fără a se elibera certificat de proprietate menționându-se că intră sub incidența Legii nr. 318/2003. Aceste terenuri vor fi calificate drept proprietate publică a statului*”

Față de cele prezentate la pct. 2.1.4. din Dosarul de Prezentare și Addendumul din data de 30.09.2004, rezultă că a mai rămas suprafața de 5.627 m.p., aferentă unui număr de 4 terenuri, pentru care trebuiau obținute CADP după privatizare.

În vederea clarificării celor prezentate mai sus, cu adresa nr. 9900/3996/16.02.2012 (**anexa nr. 89**) au fost solicitate S.C. „*Electrica*” S.A., documente/informații, cu privire la situația terenurilor cuprinse în dosarul de prezentare.

Cu adresa nr. 9900/4954/27.02.2012 (**anexa nr. 90**), S.C. Electrica S.A. a prezentat situația terenurilor, astfel:

- referitor la „*Situația terenurilor pentru care au fost obținute CADP*” prevăzută la pct. 2.1.2 din Dosarul de Prezentare, cu privire la cele 35 CADP în suprafață totală de 174.651,57 m.p. (obținute în perioada 2001 – 2003), pentru care nu a fost majorat capitalul social al S.C. „*Electrica Moldova*” S.A., înainte de privatizare, cât și pentru 2 CADP în suprafața de 179 m.p. cuprinse la pct. „*2.1.4. Situația terenurilor pentru care urmează a fi obținute CADP*” din Dosarul de Prezentare, pentru care s-au obținut CADP, după privatizare, s-a făcut aportul la capitalul social al S.C. Electrica Moldova S.A., în termen de un an de zile de la data finalizării, respectiv la data de 06.07.2006, în baza Încheierii nr. 3962, emisă de ORC de pe lângă Tribunalul Iași (**anexa nr. 96**);

- referitor la „*Situația terenurilor pentru care urmează a fi obținute CADP*”, prevăzută la pct. 2.1.4. din Dosarul de Prezentare, din cele 4 terenuri pentru care urma să fie obținute CADP, au fost obținute 2 CADP, în suprafață de 179 m.p., iar pentru diferența 2 terenuri în suprafață de 5.448,00 m.p., nu au fost obținute CADP până la data controlului.



În vederea clarificării unor aspecte legate de modul cum au fost urmărite îndeplinirea de către Părți a clauzelor privind terenurile, neincluse în capitalul social și rămase în curs de lămurire la data privatizării la SC Electrica Moldova SA, cu adresa înregistrată la SC „Electrica” SA sub nr. 9900/8087/30.03.2012 (**anexa nr. 91**) au fost solicitate Note de Relații următoarelor persoane:

1. **D-l Brădean Eugen** - Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste;
2. **D-na Nijloveanu Silvia** - Director la Direcția Juridică și Resurse Umane;
3. **D-l Tudose Mihail Dan George** - Șef Serviciul Afaceri Corporatiste;
4. **D-na Ilie Manuela** - Șef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare;
5. **D-na Ucidău Nicoleta** - Șef Birou Patrimoniu;
6. **D-l Tudor Mihail** - Șef Birou Strategii Soluții Noi;
7. **D-nei Neacșu Mariana** - Șef Administrativ

Din răspunsurile transmise cu adresele nr.9900-8406/3.04.2012, nr.9900-8645/05.04.2012, nr.9900-8488/4.04.2012, nr.9900-8474/4.04.2012, nr.9900-8649/05.04.2012, nr.9900-8434/03.04.2012 și nr.9900-8596/05.04.2012 (**anexa nr. 91**) persoanele de mai sus precizează că:

- „.....*obligăția de a se obține CADP aferente terenurilor din zonele privatizate precum și obligația majorării capitalului social cu valoarea respectivelor terenuri derivă direct din aplicarea Legii 137/2002, cu modificările și completările ulterioare....*”;

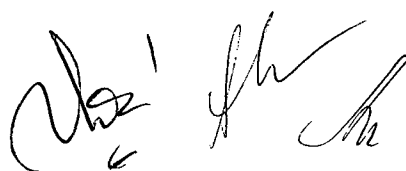
- *Nu cunosc cauzele care au determinat „...neobținerea CADP..”, eu neavând atribuții în obținerea de CADP”.*

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

Față de cele prezentate, **s-au constatat următoarele:**

➤ **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.**

 130



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

Facem precizarea că Data Finalizării a fost 30.09.2005, reprezentând momentul transferului dreptului de proprietate, dată la care cumpărătorul a devenit acționar majoritar (51%).

La Clauza 10 „*Garanțiile Vânzătorului*”; Sub-clauza 10.1 lit. p),, din contractul de privatizare, se prevede că:

*„Vânzătorul garantează la semnare față de Cumpărător următoarele: ... potrivit lit. p) „Certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra terenului (rilor)*

*(i) După informațiile Vânzătorului, valoarea terenurilor pentru care au fost emise Certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra terenului(rilor), fără să se fi efectuat aportul la capitalul social al Societății, înainte de Semnare, este estimata potrivit prevederilor legale aplicabile a nu fi mai mare de o suta de mii EURO (100.000 €).*

*(ii) După informațiile Vânzătorului valoarea terenurilor pentru care este posibil să fie emise Certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra terenului(rilor) după Semnare cu respectarea prevederilor articolului 37, alineatul (4) din Legea energiei nr. 318/2003 este estimata potrivit prevederilor legale aplicabile a nu fi mai mare de un milion EURO (1.000.000 €).”*

Prin Clauza 18 „*Drepturi de preferință asupra acțiunilor suplimentare*”, la contractul de privatizare se prevede la Sub-clauza 18.2. „*Părțile vor depune cele mai bune diligențe pentru a determina Societatea să adopte la timp toate măsurile adecvate pentru a asigura pregătirea și depunerea la autoritatea competentă a documentației complete și corespunzătoare în legătură cu terenurile pentru care pot fi emise Certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra terenului/terenurilor ulterior datei Semnării, în conformitate cu Articolul 37 alineatul (4) din Legea energiei electrice nr. 318/2003, în scopul finalizării procesului și perfectării majorărilor aferente ale capitalului social în termen de un an de la Data Finalizării.*”

Față de clauzele prezentate mai sus facem precizarea că la art. 37 din Legea nr.318/2003 a energiei electrice se prevede:

- alin. 4 „*Terenurile pe care se situează rețelele electrice de distribuție existente la intrarea în vigoare a prezentei legi sunt și rămân în proprietatea publică a statului;*

- alin 5 „*Fac excepție de la prevederile alin (4) terenurile pentru care operatorul de distribuție, titular de licență, a dobândit dreptul de proprietate, în condițiile legii*”.

În contractul de privatizare s-a făcut referire la faptul 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 depăși valoarea însumată



de 100.000 Euro și valoarea terenurilor pentru care este posibil să fie emise CADP, după privatizare și care intră sub incidența Legii 318/2003 a *energiei electrice*, nu va depăși valoarea însumată de 1.000.000. Euro, fără a se specifica care sunt suprafețele de teren aflate în această situație.

Situația terenurilor aparținând Societății a fost prezentată numai în Dosarul de Prezentare, fără ca în contractul de privatizare să se facă referire la suprafețele de terenuri utilizate de SC „Electrica Oltenia” S.A., astfel:

În „*Dosarul de Prezentare*” la Capitolul 2 din „*Informații privind situația patrimoniului Electrica Oltenia*” (**anexa nr. 97**) întocmit în data de 12.07.2004, cu ocazia demarării procedurilor de privatizare, s-au prezentat informații privind terenurile folosite de S.C. Electrica Oltenia S.A, după cum urmează:

” ...

– 2.1.2 *Situația terenurilor pentru care au fost obținute CADP;...*

➤ 2.1.4. *Situația terenurilor pentru care urmează a fi obținute CADP;...”*

Din „*Situația terenurilor pentru care au fost obținute certificate de atestare a dreptului de proprietate*”, prezentată la pct. 2.1.2 în Dosarul de Prezentare, rezultă că la data privatizării existau 51 CADP, pentru terenuri în suprafață totală de 217.571,48 m.p. (obținute în perioada 2001 – 2003) (**extras – Anexa nr. 97**), cu a căror valoare nu a fost majorat capitalul social al S.C. „Electrica Oltenia” S.A., nerespectându-se prevederile art. 12 alin. (3) din Legea nr. 137/2002 *privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării*, republicată, potrivit căreia: „*Administratorii societății comerciale sunt obligați să solicite înregistrarea majorării capitalului social la oficiul registrului comerțului în termen de 30 de zile de la data emiterii certificatului.*”

Din „*Situația terenurilor pentru care urmează a fi obținute CADP*”, prezentată la pct. 2.1.4. în Dosarul de Privatizare (**extras – Anexa nr. 97**) rezultă că la momentul privatizării, respectiv data de 05.04.2005, existau 34 terenuri în suprafață totală de 62.089 m.p., suprafață rămasă în curs de lămurire după privatizare, societatea având „*obligația să adopte la timp toate măsurile adecvate pentru a asigura pregătirea și depunerea la autoritatea competentă a documentației complete și corespunzătoare în legătură cu terenurile pentru care pot fi emise CADP asupra terenului/terenurilor*”, în conformitate cu prevederile sub-clauzei 18.2. din contractul de privatizare.

În vederea clarificării celor prezentate mai sus, cu adresa nr. 9900/3996/16.02.2012 (**anexa nr.89**), au fost solicitate S.C. „Electrica” S.A., documente/informații, cu privire la situația terenurilor cuprinse în dosarul de prezentare.

Cu adresa nr.9900/4954/27.02.2012 (**anexa nr. 90**) a S.C. Electrica S.A., a prezentat situația terenurilor, astfel:

a) cu privire la cele 51 CADP, obținute înainte de privatizare, pentru terenurile în suprafață totală de 217.571,48 m.p. S.C. Electrica S.A. nu a

 132

prezentat documente din care să rezulte majorarea capitalului social al societății privatizate;

**b)** referitor la „Situția terenurilor pentru care urmează a fi obținute CADP”, prevăzută la pct. 2.1.4. din Dosarul de Privatizare (**extras – Anexa nr. 97**) rezultă că,

din cele 34 terenuri, în suprafață totală de 62.089 m.p., în perioada 2004 – 2006, au fost obținute un număr de 21 CADP, pentru terenuri în suprafață totală de 41.236 m.p., rămânând diferența de 13 terenuri, în suprafață totală de 20.862 m.p., pentru care nu au fost obținute CADP după privatizare.

Din cele 21 CADP obținute în perioada 2004 – 2006, S.C. Electrica S.A. și-a majorat capitalul social al cu valoarea aferentă a 12 CADP, pentru terenuri în suprafață totală de 26.038 m.p., în baza Încheierii nr.2556/23.01.2006 emisă de ORC de pe lângă Tribunalul București, conform (**Anexei nr.98**), fără să aporțeze la capitalul social al S.C. Electrica Oltenia S.A., iar pentru diferența de 9 CADP, pentru terenuri în suprafață totală de 15.198 m.p. S.C. Electrica S.A. nu și-a majorat capitalul social și nici nu a aportat la capitalul social al S.C. Electrica Oltenia S.A.

În vederea clarificării unor aspecte legate de modul cum au fost urmărite îndeplinirea de către Părți a clauzelor privind terenurile, neincluse în capitalul social și rămase în curs de lămurire la data privatizării la SC Electrica Oltenia SA, cu adresa înregistrată la SC „Electrica” SA sub nr. 9900/8087/30.03.2012 (**anexa nr.91**) au fost înaintate Note de Relații pentru a fi înmânate următoarelor persoane:

- 1.D-I Brădean Eugen** - Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste;
- 2.D-na Nijloveanu Silvia** - Director la Direcția Juridică și Resurse Umane;
- 3.D-I Tudose Mihail Dan George** - Șef Serviciul Afaceri Corporatiste;
- 4.D-na Ilie Manuela** - Șef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare;
- 5.D-na Ucidău Nicoleta** - Șef Birou Patrimoniu;
- 6.D-I Tudor Mihail** - Șef Birou Strategii Soluții Noi;
- 7.D-nei Neacșu Mariana** - Șef Administrativ

Din răspunsurile transmise cu adresele nr.9900-8406/3.04.2012, nr.9900-8645/05.04.2012, nr.9900-8488/4.04.2012, nr.9900-8474/4.04.2012, nr.9900-8649/05.04.2012, nr.9900-8434/03.04.2012 și nr.9900-8596/05.04.2012 (**anexa nr. 91**) persoanele de mai sus precizează că:

- „....*obligația de a se obține CADP aferente terenurilor din zonele privatizate precum și obligația majorării capitalului social cu valoarea respectivelor terenuri derivă direct din aplicarea Legii 137/2002, cu modificările și completările ulterioare....*”;

- *Nu cunosc cauzele care au determinat „...neobținerea CADP ..”, eu neavând atribuții în obținerea de CADP”.*





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

Față de cele prezentate s-au constatat următoarele:

➤ 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.

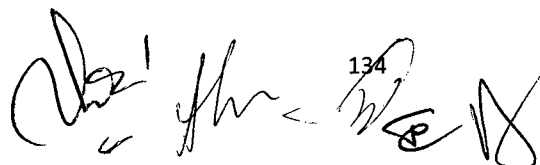
#### **2.12.5. Contractul nr.52/11.06.2007, privind privatizarea S.C.”*Electrica Muntenia Sud*”S.A. (anexa nr. 8)**

Prin clauza 12.8 „*Titluri de proprietate asupra terenurilor*” din Contractul de Privatizare se prevăd următoarele:

- Clauza 12.8.2: *”Părțile se obligă să efectueze toate operațiunile necesare pentru majorarea capitalului social al Societății cu valoarea terenurilor (calculată conform Legii Aplicabile) utilizate de Societate și pentru care Societate sau Vânzătorul a obținut Certificate de Proprietate asupra Terenului”;*

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.

Situația terenurilor aparținând Societății a fost prezentată numai în Dosarul de Prezentare, neexistând la Contractul de Privatizare, o anexă care să se facă



referire la suprafețele de terenuri utilizate de SC FDFEE Electrica Muntenia Sud S.A., astfel:

La Capitolul 4 din **Dosarul de Prezentare** întocmit cu ocazia privatizării, s-au prezentat informații privind terenurile folosite de SC Electrica Muntenia Sud S.A. „*Informații privind terenurile*” (**anexa nr.99**), printre care:

....  
-4.1.1.4 - *Lista terenurilor pentru care urmează a fi obținute CADP;...*

Cu privire „*Lista terenurilor pentru care urmează a fi obținute CADP*”, prezentate la anexa 4.1.1.4 din Dosarul de Prezentare (**anexa nr.100**), rezultă că la momentul privatizării, respectiv data de 11.06.2007, exista suprafața de 1.570,00 m.p. aparținând S.C. Electrica Muntenia Sud S.A., pentru care urma să se obțină CADP, după privatizare.

Cu adresa nr. 9900/3996/16.02.2012 (**anexa nr.89**) au fost solicitate SC Electrica SA. documente-informații, privind majorarea capitalului social cu valoarea terenurilor, pentru care urma să se obțină CADP, după privatizare.

Cu adresa nr.9900/4954/27.02.2012 (**anexa nr.90**) SC Electrica SA comunică faptul că pentru terenurile pentru care urma să se obțină CADP după privatizare, va solicita informații suplimentare de la SC Enel Muntenia Sud S.A. și de la MECMA, fără să prezinte documente din care să rezulte că s-a obținut CADP pentru terenul în suprafață de 1.570,00 m.p. cu a cărei valoare trebuia să majoreze capitalul social al S.C. Electrica Muntenia Sud S.A.

Din cele de mai sus rezultă că Părțile nu au acționat în sensul respectării prevederilor contractuale prin care se obligau „*să efectueze toate operațiunile necesare pentru majorarea capitalului social al societății cu valoarea terenurilor utilizate de Societate..*”.

Precizăm că prin Contractul de Privatizare **nu s-a prevăzut un termen** până la care Părțile se obligă să obțină certificate de atestare a dreptului de proprietate pentru toate terenurile aflate în administrare și să majoreze capitalul social cu valoarea aferentă acestora și nici o sancțiune în cazul nerealizării clauzelor referitoare la „*Titlurile de proprietate asupra terenurilor*” (clauza 12.8).

Cu adresa nr. 9900/8087/30.03.2012 (**anexa nr.91**) au fost solicitate **Note de relații**, în vederea clarificării aspectelor cu privire la majorarea capitalului social al societății, următoarelor persoane:

- 1.D-I Brădean Eugen - Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste;
- 2.D-na Nijloveanu Silvia - Director la Direcția Juridică și Resurse Umane;
- 3.D-I Tudose Mihail Dan George - Șef Serviciul Afaceri Corporatiste;
- 4.D-na Ilie Manuela - Șef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare;
- 5.D-na Ucidău Nicoleta - Șef Birou Patrimoniu;
- 6.D-I Tudor Mihail - Șef Birou Strategii Soluții Noi;
- 7.D-nei Neacșu Mariana - Șef Administrativ

 135

Din răspunsurile transmise cu adresele nr.9900-8406/3.04.2012, nr.9900-8645/05.04.2012, nr.9900-8488/4.04.2012, nr.9900-8474/4.04.2012, nr.9900-8649/05.04.2012, nr.9900-8434/03.04.2012 și nr.9900-8596/05.04.2012 (**anexa nr.91**), persoanele de mai sus precizează că:

- „....*obligăția de a se obține CADP aferente terenurilor din zonele privatizate precum și obligația majorării capitalului social cu valoarea respectivelor terenuri derivă direct din aplicarea Legii 137/2002, cu modificările și completările ulterioare....*”;

- *Nu cunosc cauzele care au determinat „...neobținerea CADP ...”, eu neavând atribuții în obținerea de CADP ”.*

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

Față de cele prezentate **s-au constatat următoarele:**

➤ **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.**

Menționăm că, având în vedere abaterile consemnate mai sus, s-a intenționat o analiză a modului în care terenurile au fost cuprinse în rapoartele de evaluare, ce au stat la baza încheierii contractelor de privatizare, operațiune ce nu a putut fi realizată în condițiile în care S.C. Electrica S.A. nu a prezentat aceste rapoarte, motivând că nu le are în posesie.

**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 energie electrice, cu influență directă asupra stabilirii tarifelor de distribuție a energiei electrice.**

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

- Contractul privind privatizarea S.C. „*Electrica Banat*” S.A., încheiat în data de 19.07.2004;

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

- 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;



136

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

**2.13.1. Contractul privind privatizarea S.C."Electrica Banat"S.A., încheiat în data de 19.07.2004 (anexa nr. 3);**

**În Clauza 14.6 "Angajamentul de Investiții",** din contractul de privatizare s-a prevăzut:

- 14.6.1. "*Cumpărătorul se obligă să determine Societatea să utilizeze **Prețul Acțiunilor Nou Emise**, plătit potrivit Clauzei 8.3 (după deducerea și plata sumelor datorate de către Societate potrivit Clauzei 8.3) în scopul finanțării activității de modernizare, re tehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecția mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrica și/sau necesităților cu capitalul circulant, conform prevederilor sau precizărilor cuprinse în **Planul de Afaceri**".*

- 14.6.2. "*Cumpărătorul se obligă să determine Societatea să finanțeze investițiile necesare pentru dezvoltarea susținută a activității de distribuție și furnizare a energiei electrice, conform legii aplicabile, în vederea îmbunătățirii calității, siguranței și eficienței serviciilor prestate clienților și eficientizării Societății, protecției mediului, în măsura în care cadrul de reglementare aplicabil va recunoaște în totalitate aceste costuri*".

**Prețul Acțiunilor Nou Emise** este definit în contract, drept "*valoarea adusă ca aport de către Cumpărător la majorarea capitalului social al Societății pentru plata Acțiunilor Nou Emise....*", reprezentând suma de **46.662.457 Euro**, după deducerea și plata onorariului de succes datorat consultantului financiar.

Potrivit **definiției cuprinse în art.1** din contract, **Planul de Afaceri** reprezintă "*planul de afaceri al Societății pentru o perioadă de cinci ani înaintat de către Cumpărător ca parte a Ofertei potrivit Regulilor Selecției Competitive de Oferte, substanțial în forma prezentata în Anexa 4 la prezentul Contract*".

Având în vedere prevederile sub-clauzei 14.6.1 din contract, precum și datele înscrise în „Planul de Afaceri”, alocarea „Prețului Acțiunilor Nou Emise” reprezintă o sursă suplimentară și prioritară de finanțare a Planului investițional față de cele înscrise în "Planul de Afaceri".

Din documentele puse la dispoziție de S.C."Electrica"S.A. rezultă următoarele:

**În anul 2009**, cu adresa nr.9900/9006/15.06.2009 (**Anexa nr.101**), Vânzătorul a solicitat societății comerciale, o analiză privind îndeplinirea clauzelor din contractul de privatizare, pentru anii 2005, 2006, 2007 și 2008, privind:

 137

- modul de îndeplinire al obligațiilor prevăzute la sub-clauzele 14.6.1 și 14.6.2, "*Angajamentul de Investiții*", din contractele de privatizare;
- modul de îndeplinire al obligațiilor prevăzute la sub-clauzele 14.7.-14.15, din contractele de privatizare;
- prezentarea unei situații sintetice a investițiilor (inclusiv achiziții echipamente) necesare pentru dezvoltarea activității de distribuție și furnizare a energiei electrice, realizate în perioada 2005-2008.

În "*Nota de informare privind respectarea clauzelor din Contractele de Privatizare ale S.C. FDEE Electrica Dobrogea S.A. și S.C. FDEE Electrica Banat S.A.*", înregistrată sub nr.9900/508/11.01.2010 (**Anexa nr.102**), întocmită de Serviciul Afaceri Corporatiste al S.C. Electrica S.A., referitor la îndeplinirea **clauzei 14.6.1 "Utilizarea Prețului Acțiunilor Nou Emise"**, se face precizarea că, din documentele prezentate, cumpărătorul confirmă "**că suma reprezentând prețul acțiunilor noi emise aflată în contul societății a fost majorată ca urmare a operațiunilor financiare specifice, investițiile fiind realizate exclusiv din fluxurile de numerar generate de activitatea curentă a companiei...**".

Această "*Notă*" a fost prezentată Consiliului de Administrație al S.C. "*Electrica*" S.A., în vederea analizării modului în care au fost îndeplinite obligațiile contractuale, pe perioada 2005-2009, în urma privatizării S.C. "*Electrica Banat*" S.A.

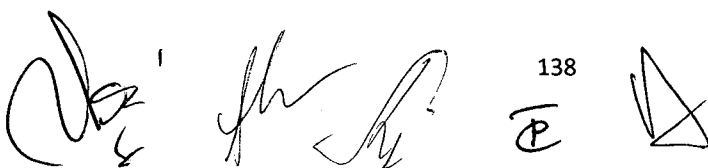
Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.1/18.01.2010 (**anexa nr.103**), a dispus Serviciului Afaceri Corporatiste, din cadrul S.C. "*Electrica*" S.A., la:

- "*solicitarea unei opinii legale cu privire la încălcarea de către Enel S.p.A. a clauzei 14.6.1, din contractele de privatizare, precum și procedura legală ce urmează a fi parcursă în acest sens;*

- *transmiterea unor adrese de informare cu privire la aspectele mai sus menționate către S.C. Enel Distribuție Dobrogea S.A./S.C. Enel Distribuție Banat S.A., Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri – OPSPI și ANRE, cu precizarea că în opinia S.C. "Electrica" S.A. se impune un control în acest sens de către ANRE*".

Cu adresa nr.9900/1973/25.01.2010 (**anexa nr.104**), S.C. "*Electrica*" S.A. a solicitat ANRE, efectuarea unui control la S.C. "*Electrica Banat*" S.A., privind sursa investițiilor efectuate pe perioada derulării contractului de privatizare, având în vedere că "*astfel de investiții trebuie recunoscute în tarifele de reglementare de ANRE*".

ANRE, cu adresa nr.9900/3947/17.02.2010 (**anexa nr. 105**), a comunicat că "*în limitele competențelor stabilite de legislația în vigoare, instituția publică monitorizează permanent activitatea operatorului principal de distribuție, inclusiv realizarea programului de investiții anual asumat de fiecare operator*". De asemenea a comunicat că ANRE, nefiind semnatară a contractului de privatizare "*nu are competențe în verificarea respectării clauzelor din contractele de privatizare*".



Cu adresa nr. 9900/1997/26.01.2010 (**anexa nr.106**), S.C. "Electrica" S.A. a transmis **Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri - OPSPI, "Informare"** privind nerespectarea clauzei 14.6.1 din contractul de privatizare al S.C. "Electrica Banat" S.A.

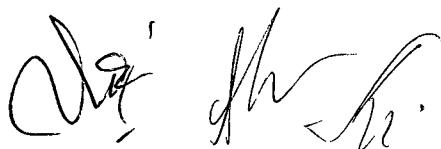
Conform răspunsului primit de la OPSPI, prin adresa nr.9900/3131/05.02.2010 (**anexa nr.107**), S.C. "Electrica" S.A. monitorizează contractul de privatizare S.C. "Electrica Banat" S.A., în calitate de vânzător, și în măsura în care consideră oportun, poate solicita orice alte documente și analize economico-financiare necesare în vederea aprecierii modului de îndeplinire a obligațiilor contractuale, și de asemenea în măsura în care S.C. "Electrica" S.A. apreciază că realizarea investițiilor nu este în concordanță cu prevederile clauzei 14.6.1 din contract, devin aplicabile sancțiunile incidente, în situația neîndeplinirii corespunzătoare a acestor obligații.

Cu adresa nr.9900/1989/26.01.2010 (**anexa nr. 108**), transmisă S.C. „Electrica Banat” S.A., S.C. "Electrica" S.A. a comunicat **punctul său de vedere privind nerespectarea angajamentului investițional de către Vânzător**, conform prevederilor clauzei 14.6, din cele două contracte de privatizare, ca răspuns la materialele transmise de cele două societăți comerciale, respectiv: **"nu reiese faptul că s-ar fi respectat în mod corespunzător prevederile clauzei 14.6 –Angajamentul de investiții din Contractele de privatizare încheiate la data de 19.07.2004 între ELECTRICA S.A. și ENEL S.p.A."**.

Din **"Opinia Legală privind modul de îndeplinire de către Enel Distribuzione S.p.A. a angajamentelor de investiții asumate potrivit Clauzei 14.6.1 din Contractele de privatizare a S.C. Electrica Banat S.A. și S.C. Electrica Dobrogea S.A. și consecințele ce decurg din neîndeplinirea corespunzătoare a acestora"**. înregistrată la S.C. "Electrica" S.A. sub nr.9900/1699/21.01.2010 (**anexa nr.109**) , formulată de S.C.A. Enescu, Panait, Pop & Asociații, rezultă următoarele:

**"Din documentele puse la dispoziție de client rezultă că, potrivit informărilor lunare prezentate în cadrul Consiliului de Administrație al S.C. Enel Distribuție Dobrogea S.A. și, respectiv, al S.C. Enel Distribuție Banat S.A., suma reprezentând Prețul Acțiunilor Nou Emise aflată în contul fiecărei dintre aceste societăți a fost majorată ca urmare a operațiunilor financiare specifice, investițiile fiind realizate exclusiv din fluxurile de numerar generate de activitatea companiilor, ceea ce echivalează cu o încălcare de către Enel Distributione S.p.A. a angajamentului de investiții asumat prin Clauza 14.6.1 din fiecare contract de privatizare cu privire la cele două societăți de distribuție a energiei electrice..."**

**În aceste condiții, SC. Electrica S.A. va putea solicita de la Enel Distribuzione S.p.A. penalități în quantum egal cu 50% din suma ce nu a fost investită în mod corespunzător în activitățile de modernizare, re tehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecția mediului în domeniul distribuției de**



*energie electrică și/sau necesităților cu capital circulant din cadrul S.C. Enel Distribuție Dobrogea S.A. și S.C. Enel Distribuție Banat S.A., în temeiul Clauzei 16 din Contractele de privatizare....*

*Având în vedere că dreptul S.C. Electrica S.A. de a solicita penalitățile prevăzute de Clauza 16 din Contractele de privatizare reprezintă un drept creanță, aceasta va putea fi exercitat în cadrul termenului general de prescripție de 3 ani, prevăzut la art.3 din Decretul nr.167/1958...."*

*Firma de avocatură apreciază că **termenul de la care începe să curgă termenul de prescripție "poate fi raportat la ultima lună a anului 2009**, în care s-au aplicat prevederile Planului de afaceri, în absența unui grafic care să stabilească efectiv modalitățile și termenele în care trebuiau alocate sumele reprezentând Prețul Acțiunilor Nou Emise....*

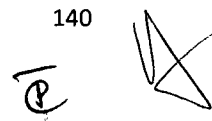
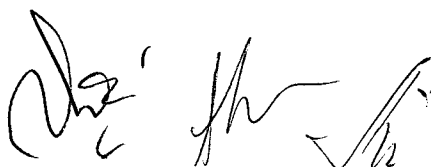
*Punctele de vedere din **Opinia Legală**, mai sus prezentată de firma de avocatură, au fost aduse la cunoștința Consiliului de Administrație al S.C. Electrica S.A.*

*Prin **Nota de informare privind etapele parcurse de Serviciul Afaceri Corporatiste** urmare celor dispuse la punctul 14 din Hotărârea Consiliului de Administrație din data de 15.01.2010, înregistrată sub nr.9900/1966/**25.01.2010 (anexa nr.110)**, întocmită de Serviciul Afaceri Corporatiste al S.C."Electrica"S.A., care a fost luată "la cunoștință prin **Hotărârea nr.2 a C.A. a S.C."Electrica"S.A.**, înregistrată sub nr.9900/2431/**01.02.2010 (anexa nr.111)** au fost prezentate punctele de vedere din **Opinia Legală**, prezentată mai sus.*

*Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr.2/01.02.2010, a dispus Serviciului Afaceri Corporatiste, din cadrul S.C."Electrica" S.A. "să analizeze necesitate și oportunitatea efectuării unei expertize economice cu privire la eventualele prejudicii aduse societății prin nerespectarea clauzelor din Contractele de Privatizare...și angajarea după caz a unui consultant de specialitate în acest sens, precum și informarea Consiliului de Administrație cu privire la măsurile întreprinse".*

*Cu adresa nr.9900/4294/**22.02.2010 (anexa nr.112)**, S.C."Electrica"S.A. a solicitat S.C.A. Enescu, Panait, Pop & Asociații, o **completare la "Opinia legală"** prin care să fie evaluate "șansele de câștig ale S.C."Electrica"S.A. în condițiile în care nu se efectuează o expertiză economico-financiară preliminară din care să rezulte un prejudiciu adus S.C."Electrica"S.A. "*

*Firma de avocatură, prin răspunsul dat referitor la „**Opinia Legală** privind interpretarea și aplicarea Clauzei 16 din Contractele de privatizare a S.C. Electrica Banat S.A. și S.C. Electrica Dobrogea S.A în contextul încălcării de către Enel Distribuzione S.p.A. a Angajamentului de investiții", înregistrată sub nr.9900/7577/**31.03.2010 (anexa nr. 113)** a precizat că "...în măsura în care Prețul Acțiunilor Nou Emise nu a fost utilizat în decursul celor 5 ani în vederea finanțării investițiilor..., S.C. Electrica A.A. va fi îndreptățită să solicite*



penalități în cuantum egal cu 50% din suma ce nu a fost investită în mod corespunzător, în temeiul Clauzei 16 din Contractele de privatizare”

Direcția Strategie Generală și Afaceri Corporatiste a prezentat Consiliului de Administrație, *Nota privind avizarea/aprobarea Consiliului de Administrație/Adunării Generale a Acționarilor a declanșării de către S.C. "Electrica" S.A. a procedurii de despăgubire în temeiul Clauzei 16 din Contractele de Privatizare ale S.C. F.D.F.E.E. Electrica Banat S.A. și S.C. F.D.F.E.E. Electrica Dobrogea S.A., respectiv transmiterea notificării Cumpărătorului și succesorilor acestuia conform Clauzei 18 și continuarea litigiului prin procedura de arbitraj în temeiul Clauzei 21.3 din Contractele de Privatizare, precum și aprobarea de către Consiliul de Administrație a modificării Programului anual de achiziții publice pe anul 2011 al S.C. "Electrica" S.A. în sensul alocării sumei necesare contractării consultantului care va reprezenta S.C. "Electrica" S.A. la Curtea de Arbitraj Internațională de la Paris, înregistrată sub nr.9900-13890/19.05.2011, care a fost aprobată prin **Hotărârea nr.16/27.05.2011 (anexa nr.114)**.*

Din conținutul *Notei*, în vederea declanșării procedurii de despăgubire, în baza clauzei 16 din cele două contracte de privatizare, rezultă următoarele etape parcurse

- Prin Decizia nr.328/16.07.2010, directorul general al S.C. „Electrica” S.A. a numit o Comisie de conciliere în vederea analizării de către reprezentanții Vânzătorului cu cei ai Cumpărătorului potențialele încălcări a celor două contracte de privatizare.

- Între reprezentanții Vânzătorului și cei ai Cumpărătorului au avut loc cinci întâlniri, în perioada 23.09.2010 – 02.03.2011, finalizate cu Procese verbale semnate de ambele părți, întâlniri ce au avut ca obiectiv clarificarea îndeplinirii de către Cumpărător a obligațiilor prevăzute de clauza 16.4.1 raportat la clauza 16 din Contractele de Privatizare.

În cadrul acestor întâlniri S.C. „Electrica” S.A. a solicitat în repetate rânduri următoarele:

- clarificări privind utilizarea „Prețul Acțiunilor Nou Emise” conform înțelegerii părților la data încheierii contractelor de privatizare;

- „traseul” sumelor provenite din subscrierea „Acțiunilor Nou Emise” și să pună la dispoziție înregistrările contabile, care demonstrează că aceste sume de bani nu au fost investite în alt sens decât cel permis de sub-clauza 14.6.1, din cele două contracte de privatizare;

- sursele exacte care au acoperit investițiile realizate, respectiv ce sume au provenit din majorarea de capital, ce sume au provenit din surse proprii, ce sume au provenit din cash flow, ce sume au provenit din credite etc.

- Din răspunsurile furnizate, Cumpărătorul a accentuat faptul că angajamentul inițial de investiții (CAPEX) prevăzut în „Planul de Afaceri” a fost depășit valoric cu 80%, în cazul S.C. „Electrica Banat” S.A., respectiv cu



78% în cazul S.C. "Electrica Dobrogea" S.A, deși nu acesta era obiectul procedurii de conciliere directă.

▪ De asemenea, pe parcursul procedurii de conciliere directă, **Cumpărătorul nu a făcut dovada faptului că sumele investite au fost investite corespunzător, neprezentând nici un document în acest sens, din care să rezulte obiectivele detaliate în care au fost investite sumele de bani de către Cumpărător, în cadrul fiecărui nivel (Joasă Tensiune, Medie Tensiune și Înaltă Tensiune).**

▪ Prin Procesul verbal încheiat în data de **02.03.2011**, al ultimei întâlniri în cadrul procesului de conciliere directă între reprezentanții Vanzătorului și Cumpărătorului au fost consemnate pozițiile finale exprimate de către părți, astfel:

**Poziția Vanzătorului:** Informațiile puse la dispoziție de Cumpărător au fost doar parțiale, în sensul că:

- nu s-a explicat în ce categorie / destinație de "cheltuieli" poate fi încadrată "constituirea de depozite";

- nu au fost detaliate obiectivele pe care au fost investite sumele de către Cumpărător, în cadrul fiecărui nivel (joasă tensiune, medie tensiune și înaltă tensiune) conform clauzei 14.6 din contractele de privatizare;

- nu s-a confirmat dacă pe parcursul a cinci ani de zile, depozitele bancare au fost reînnoite, aceasta neînsemnând că depozitele bancare au fost temporare, acestea având caracter continuu.

**Poziția Cumpărătorului:**

- investițiile prevăzute în Contractele de privatizare au fost pe deplin realizate, atât din punct de vedere al cuantumului, cât și al destinațiilor;

- banii proveniți din majorarea de capital social nu au fost utilizați pentru realizarea de investiții financiare, plasarea lor în depozite fiind doar o utilizare temporară în conformitate cu practicile internaționale general acceptate în materie de trezorerie;

- decizia a fost ca banii să fie plasați temporar în depozite bancare pentru a li se păstra valoarea monetară, scopul nefiind acela de a se realiza investiții financiare;

- Din **concluziile Raportului privind procedura de conciliere directă**, desfășurată între S.C. "Electrica" S.A., și Enel Distribuzione S.p.A. (și succesorii acesteia), *având ca obiect îndeplinirea obligațiilor izvorâte din Contractele de privatizare a Societății de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice Banat S.A. și S.C. "Electrica" S.A., întocmit de Societatea Civilă de Avocați Enescu, Panait, Pop și Asociații, înregistrat sub nr.9900/8156/21.03.2011 (anexa nr.114), din care fac parte avocații ce au fost cooptați la Comisia S.C. "Electrica" S.A., rezultă că "....Electrica poate solicita Cumpărătorului (succesorilor săi) penalități în cuantum egal cu 50% din suma ce nu a fost investită în mod corespunzător în activitatea de modernizare, re tehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecția mediului în domeniul*

*distribuției de energie electrică și/sau necesităților cu capital circulant în cadrul Enel Distribuție Dobrogea și Enel Distribuție Banat, în temeiul Clauzei 16 din Contractele de privatizare”.*

De asemenea, din *Raportul*, firmei de avocatură, rezultă că reprezentanții Enel nu au pus la dispoziția Electrica toate documentele și informațiile solicitate, printre altele și:

- *”nu s-a menționat ”categoria” în care se încadrează constituirea de depozite efectuată din banii proveniți din majorările de capital social, având în vedere prevederile Clauzei 14.6.1 ....”;*

- *”nu au fost prezentate extrase din planurile de investiții, detaliat pe obiectivele de investiții”;*

- *”nu a fost prezentat programul de investiții pentru perioada de reglementare 2008-2012 (anexa 3 și anexa 8 din Ordinul ANRE nr.39/2007- Metodologia de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distribuție a energiei electrice”;*

- *”nu au fost prezentate planurile anuale de investiții transmise la ANRE la data de 1 iulie, conform art.66 alin.(3) din Ordinul ANRE nr.39/2007;*

- *”nu au fost prezentate realizările programelor anuale de investiții – Anexa D3 – conform Deciziei ANRE nr.1136/2010, transmise la ANRE”;*

Prin **Hotărârea nr. 16/27.05.20011, a CA a S.C. ”Electrica” S.A.**, menționată mai sus (1/25) s-a avizat declanșarea de către S.C. ”Electrica” S.A., a procedurii de despăgubire, în temeiul Clauzei 16 din Contractele de Privatizare ale S.C.”Electrica ” Banat S.A., respectiv a transmiterii Notificării Cumpărătorului și succesorilor acestuia, conform Clauzei 18 și continuarea litigiului prin procedura de arbitraj, în temeiul Clauzei 21.3 din cele două Contracte de privatizarea.

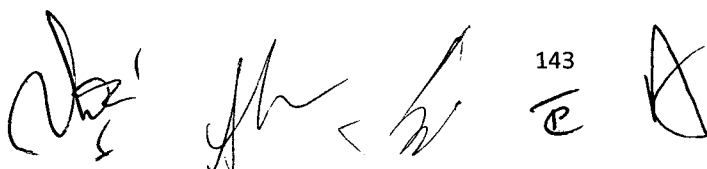
Precizăm că, la **clauza 16 ”Penalități”**, din contractul de privatizare s-a prevăzut:

*”Nerespectarea de către Comparator a obligațiilor prevăzute mai jos va îndreptați Vanzătorul să perceapă penalități după cum urmează:*

*În cazul în care sumele rezultate din operațiunea de majorare a capitalului social nu sunt alocate potrivit Clauzei 14.6.1 se vor percepe penalități în quantum egal cu 50% din suma ce nu a fost investita în mod corespunzător”.*

De asemenea, la **clauza 18 - ”Procedura de despăgubire”**, din contractul de privatizare s-a prevăzut:

*”Partea care se considera îndreptățită să pretindă celeilalte Părți despăgubiri pentru orice Prejudiciu în conformitate cu prevederile prezentului Contract va notifica prompt, în scris, cealaltă Parte asupra producerii oricărui eveniment despre care are cunoștință și care ii poate da dreptul la despăgubiri sau la alte acțiuni privind obligația de a apăra și proteja, arătând prevederile contractuale pe care se bazează cât și natura și mărimea Prejudiciului produs și va atașa la o asemenea notificare toate documentele doveditoare relevante.*

 143

*Părțile înțeleg să rezolve cererea de despăgubire sau cu privire la alte acțiuni privind obligația de a apăra și proteja în mod amiabil într-un termen de 30 de zile de la data primirii cererii. Dacă Părțile nu vor ajunge la un acord în ceea ce privește existența, natura și mărimea Prejudiciului, oricare dintre Părți poate înainta o cerere în conformitate cu prevederile Clauzei 21.3 din prezentul Contract”.*

Totodată, la **clauza 21.3** din contractul de privatizare s-a prevăzut: *”Orice dispută sau pretenție rezultată din sau în legătura cu prezentul Contract și care nu poate fi soluționată pe cale amiabilă va fi soluționată prin arbitraj ce va avea loc la Paris. Procedura de Arbitraj se va desfășura în conformitate cu procedurile prevăzute de Regulile de Arbitraj ale Camerei de Comerț Internaționale în vigoare la acea data...”*

Direcția Strategie Generală și Afaceri Corporatiste a supus spre aprobare CA, **Nota nr.9900-16765/17.06.2011, (anexa nr.115) privind aprobarea Consiliului de Administrație de către S.C. ”Electrica” S.A. a procedurii de despăgubire în temeiul Clauzei 16 din Contractele de Privatizare ale S.C. F.D.F.E.E. Electrica Banat S.A. și S.C. F.D.F.E.E. Electrica Dobrogea S.A., respectiv transmiterea notificării Cumpărătorului și succesorilor acestuia conform Clauzei 18 și continuarea litigiului prin procedura de arbitraj în temeiul Clauzei 21.3 din Contractele de Privatizare ale S.C. FDFEE Electrica Dobrogea S.A. și ale S.C. FDFEE Electrica Banat S.A.”**, care prin **Hotărârea nr.18/20.06.2011 a S.C. ”Electrica” S.A., (anexa nr.115)**, a aprobat declanșarea de către S.C. ”Electrica” S.A. a procedurii de despăgubire, în temeiul Clauzei 16 din contractul de privatizare al S.C. ” Electrica Banat S.A., și transmiterea notificării Cumpărătorului și succesorilor acestuia, conform clauzei 18 și continuarea litigiului prin procedura de arbitraj în temeiul clauzei 21.3 din contractul de privatizare, conform Notei.

**S.C. ”Electrica” S.A. a transmis Notificarea la S.C. ”Electrica Banat” S.A., înregistrată sub nr. 9900-25310/07.09.2011 (anexa nr. 116)**, prin care au fost solicitate Cumpărătorului ( Enel Distribuzione S.p.A. și Enel Investment Holding B.V., în solidar), următoarele:

*„penalitățile în cuantum de 50% din suma care nu a fost investită până la finele anului 2009 potrivit sub-clauzei 14.6, respectiv **suma de 23.331.228,5 Euro**, reprezentând 50% din ”Prețul Acțiunilor Nou Emise”, stabilit prin Hotărârea AGEA nr.7/19.04.2005 a S.C. F.D.F.E.E. ”Electrica Banat” S.A., calculată la suma de 46.662.457 Euro - după deducerea și plata onorariului de succes în cuantum de 710.597 Euro (1,5% din ”Prețul Acțiunilor Nou Emise”), suma la care se adaugă dobânda legală în cuantum de 6% pe an, calculată potrivit art4 din O.G. nr.9/2000, de la data scadenței (01.01.2010) până la data plății efective...”*

Deoarece Cumpărătorul nu a răspuns notificării, S.C. ”Electrica” S.A. a introdus **Cerere de Arbitrare la Curtea Internațională de Arbitraj de la**



**Paris**, din data de 23.11.2011, confirmată de primire prin facsimile nr.18367/07.12.2011 (**anexa nr.117**), care are ca obiect „*obținerea de către Reclamant a despăgubirilor contractuale și legale datorate de către Pârât, ca urmare a neîndeplinirii obligației izvorâte din Sub-clauza 14.6.1 din Contractele de privatizare de a determina Societatea de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Dobrogea" S.A. ("Electrica Dobrogea") și Societatea de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Banat" S.A. ("Electrica Banat"), denumite împreună "Societățile privatizate", să utilizeze Prețul Acțiunilor Nou Emise plătit conform Contractelor de privatizare (după deducerea și plata sumelor datorate către Societățile private potrivit Contractelor de privatizare) în scopul finanțării activității de modernizare, re tehnologizare, întreținere, dezvoltare și protecția mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică și/sau necesităților cu capital circulant, conform prevederilor sau precizărilor cuprinse în Planul de Afaceri, care s-a aplicat în perioada 2005-2009*”.

S.C. "Electrica" S.A. a solicitat Tribunalului Arbitral, conform pct. V, din Cererea de Arbitrare "Solicitările Reclamantului cu privire la fondul cauzei", pentru S.C. "Electrica Banat" S.A. următoarele sume:

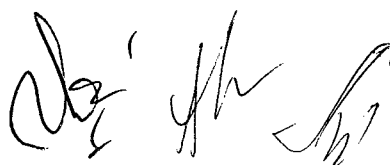
- **23.331.228,50 Euro**, reprezentând "penalități contractuale, izvorâte din Contractul de privatizare Electrica Banat"...conform dispozițiilor Clauzei 16 din acest Contract de privatizare, penalități reprezentând 50% din Prețul Acțiunilor Nou Emise (după deducerea și plata sumelor datorate de către Electrica Banat potrivit Clauzei);

- **2.566.435,13 Euro**, reprezentând la momentul introducerii Cererii de Arbitrare, dobânda "legală penalizatoare, calculată până la data efectuării propriu-zise a plății penalităților contractuale aferente sumei solicitate,...în cuantum de 6% pe an...., în conformitate cu dispozițiile art. 4 din O.G.nr.9/2000 privind nivelul dobânzii legale pentru obligații bănești”.

Precizăm că, în susținerea Cererii de Arbitrare, S.C. "Electrica" S.A. a invocat, printre altele și "**Repercusiuni asupra tarifelor și prețurile practicate în activitatea de distribuție a energiei electrice**", astfel:

- efectuarea investițiilor exclusiv din fluxurile de numerar, generate de activitatea curentă a S.C. "Electrica Banat" S.A se reflectă în tarifele și prețurile practicate de către societate;

- conform **art.62** din Ordinul nr.39/16.10.2007 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distribuție a energiei electrice prevede că „*BAR (t), determinat conform art. 60, nu conține mijloace fixe finanțate din contribuții financiare, indiferent care este sursa acestora*” ca urmare, conform metodologiei de stabilire a tarifului de distribuție, la calculul tarifului de distribuție nu intră orice investiție realizată, ci doar cele realizate din surse proprii, în tarif se recunosc investițiile efectuate din surse proprii, nefiind incluse activele finanțate din surse externe.;



- în calculul tarifului de distribuție nu intră orice investiție realizată, ci doar acele investiții efectuate din surse proprii, nefiind incluse activele finanțate din surse externe;

- dacă investițiile pentru finanțarea activității de modernizare, rețehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecția mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică s-ar fi realizat din Prețul Acțiunilor Nou Emise, aceste investiții nu ar fi fost recunoscute de către ANRE (deoarece ar fi fost efectuate din contribuții financiare primite de la terți, respectiv de la acționarul majoritar) și nu ar fi intrat în calculul tarifului de distribuție. ***”Cu alte cuvinte, realizarea investițiilor din Prețul Acțiunilor Nou Emise (Prețul de Subscriere plătit la Finalizare) nu ar fi condus la creșterea tarifului de distribuție”.***

Din *”Nota de informare cu privire la litigiile în curs..”*, întocmită de Direcția Afaceri Corporatiste, înregistrată sub nr.9900/13332/29.05.2012 (**Anexa nr. 118**) rezultă că Cererea de arbitraj se află în stadiul de Audierea Preliminară (Preliminary hearing), care va avea loc la Paris, în data de 04.07.2012.

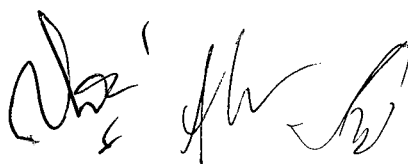
Cu adresa nr. 3722/11.08.2011 (**anexa nr. 17**), OPSPI a solicitat S.C. *”Electrica”* S.A. prezentarea *”unei analize a modului de îndeplinire a obligațiilor asumate de către Cumpărători prin Contractele de Privatizare încheiate de S.C. Electrica S.A. pentru filialele sale privatizate”*.

Prin adresa nr.9900/22717/12.08.2011 (**anexa nr.18**), S.C. *”Electrica”* S.A. a comunicat la OPSPI *„Analiza îndeplinirii obligațiilor asumate de către Cumpărător pentru SC Electrica Banat S.A.”*, din care rezultă că investițiile efectuate de cumpărători nu au avut ca sursă de finanțare sumele reprezentând Prețul Acțiunilor Nou Emise, ceea ce echivalează cu încălcarea de către cumpărători a angajamentelor de investiții asumate prin contractele de privatizare.

Din această analiză rezultă că societățile au efectuat investiții din sursele proprii, prin utilizarea fluxurilor de numerar generate de activitatea proprie a acestora, ceea ce are implicații asupra tarifelor și prețurilor practicate de către societățile privatizate, deoarece toate aceste investiții astfel, realizate s-au reflectat în prețuri și tarife.

Cu adresa nr.3051/19.06.2012 (**anexa nr.119**) auditorii publici externi au solicitat OPSPI să comunice demersurile întreprinse referitoare la influența efectuării de investiții din surse proprii asupra tarifelor de distribuție, față de neutilizarea de către cumpărători a Prețului de Subscriere ca sursă de finanțare a investițiilor și măsurile luate în acest sens, ca urmare a prezentării de către S.C. Electrica S.A. a *„Analizei îndeplinirii obligațiilor asumate de către cumpărător pentru S.C. Electrica Banat S.A.”*

Prin adresa 3051/25.06.2012 (**anexa nr.120**), OPSPI comunică faptul că *”Pe baza datelor deținute, A.N.R.E. are posibilitatea să stabilească dacă există și care sunt influențele pe care realizarea de investiții din surse proprii, o are*



*asupra tarifelor de distribuție, față de neutilizarea Prețului Acțiunilor Nou Emise (Prețul de Subscriere) ca sursă de finanțare a investițiilor și să dispună măsurile legale necesare”.*

Precizăm că, Prin H.G. nr.890/2003 *privind aprobarea ”Foi de parcurs” din domeniul energetic din România*, la Anexa A – Imagini de ansamblu, Capitolul „PRIVATIZARE” se prevede „*Principalul scop al privatizării este atragerea capitalului necesar și consolidarea companiei astfel încât după privatizare să avem companii mai competitive și mai puternice și, în același timp să se evite creșterea fără rost a tarifelor la energia electrică*”

Guvernul României, a urmărit prin această Strategie evitarea creșterii tarifelor și a stabilit împreună cu Cumpărătorii, clauze contractuale prin care Prețul Acțiunilor Noi Emise (Prețul de Subscriere) să constituie o sursă de finanțare a activității de modernizare, re tehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecția mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică.

Menționăm că, în conformitate cu prevederile art.62 din Ordinul președintelui ANRE nr.39/2007, în calculul tarifelor de distribuție (BAR) sunt recunoscute doar investițiile efectuate din surse proprii.

În situația în care investițiile pentru finanțarea activității de modernizare, re tehnologizare, întreținere și de protecția mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică s-ar fi efectuat din Prețul Acțiunilor Noi Emise (Prețul de Subscriere), aceste investiții nu ar fi fost recunoscute de ANRE și nu ar fi intrat în calcul tarifului de distribuție.

Din cele prezentate mai sus **se constată** că nerespectarea de către cumpărător a obligației de a determina societatea să utilizeze Prețul Acțiunilor Nou Emise, în scopul finanțării investițiilor, are influență asupra calculului tarifelor de distribuție, întrucât conform prevederilor legale, în tariful de distribuție sunt recunoscute numai investițiile efectuate exclusiv din fluxurile de numerar (surse proprii), generate de activitatea curentă a societății.

**Față de cele prezentate de constată 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 (anexa nr. 4);**

**În Clauza 14.6 ”Angajamentul de Investiții”, din contractul de privatizare s-a prevăzut:**

- 14.6.1. "Cumpărătorul se obligă să determine Societatea să utilizeze **Prețul Acțiunilor Nou Emise**, plătit potrivit Clauzei 8.3 (după deducerea și plata sumelor datorate de către Societate potrivit Clauzei 8.3) în scopul finanțării activității de modernizare, re tehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecția mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică și/sau necesităților cu capitalul circulant, conform prevederilor sau precizărilor cuprinse în **Planul de Afaceri**".

- 14.6.2. "Cumpărătorul se obligă să determine Societatea să finanțeze investițiile necesare pentru dezvoltarea susținută a activității de distribuție și furnizare a energiei electrice, conform legii aplicabile, în vederea îmbunătățirii calității, siguranței și eficienței serviciilor prestate clienților și eficientizării Societății, protecției mediului, în măsura în care cadrul de reglementare aplicabil va recunoaște în totalitate aceste costuri".

**Prețul Acțiunilor Nou Emise** este definit în contract, drept "valoarea adusă ca aport de către Cumpărător la majorarea capitalului social al Societății pentru plata Acțiunilor Nou Emise....", reprezentând suma de **32.351.237 Euro**, după deducerea și plata onorariului de succes datorat consultantului financiar.

Potrivit **definiției cuprinse în art.1** din contract, **Planul de Afaceri** reprezintă "planul de afaceri al Societății **pentru o perioadă de cinci ani** înaintat de către Cumpărător ca parte a Ofertei potrivit Regulilor Selecției Competitive de Oferte, substanțial în forma prezentată în Anexa 4 la prezentul Contract".

Având în vedere prevederile sub-clauzei 14.6.1 din contract, precum și datele înscrise în „Planul de Afaceri”, alocarea „Prețului Acțiunilor Nou Emise” reprezintă o sursă suplimentară și prioritară de finanțare a Planului investițional față de cele înscrise în "Planul de Afaceri".

Din documentele puse la dispoziție de S.C."Electrica"S.A. rezultă următoarele:

**În anul 2009**, cu adresa nr.9900/9006/15.06.2009 (anexa nr. 101), Vânzătorul a solicitat societății comerciale, o analiză privind îndeplinirea clauzelor din contractul de privatizare, pentru anii 2005, 2006, 2007 și 2008, privind:

- modul de îndeplinire al obligațiilor prevăzute la sub-clauzele 14.6.1 și 14.6.2, "Angajamentul de Investiții", din contractele de privatizare;

- modul de îndeplinire al obligațiilor prevăzute la sub-clauzele 14.7.-14.15, din contractele de privatizare;

- prezentarea unei situații sintetice a investițiilor (inclusiv achiziții echipamente) necesare pentru dezvoltarea activității de distribuție și furnizare a energiei electrice, realizate în perioada 2005-2008.

În "Nota de informare privind respectarea clauzelor din Contractele de Privatizare ale S.C. FDEE Electrica Dobrogea S.A. și S.C. FDEE Electrica Banat S.A.", înregistrată sub nr.9900/508/11.01.2010 (anexa nr.102), întocmită

de Serviciul Afaceri Corporatiste, referitor la îndeplinirea **clauzei 14.6.1 "Utilizarea Prețului Acțiunilor Nou Emise"**, se face precizarea că, din documentele prezentate, cumpărătorul confirmă **"că suma reprezentând prețul acțiunilor noi emise aflată în contul societății a fost majorată ca urmare a operațiunilor financiare specifice, investițiile fiind realizate exclusiv din fluxurile de numerar generate de activitatea curentă a companiei..."**.

Această **"Notă"** a fost prezentată Consiliului de Administrație al S.C. **"Electrica"** S.A., în vederea analizării modului în care au fost îndeplinite obligațiile contractuale, pe perioada 2005-2009, în urma privatizării S.C. **"Electrica Dobrogea"** S.A.

Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.1/18.01.2010 (**anexa nr.103**), a dispus Serviciului Afaceri Corporatiste, din cadrul S.C. **"Electrica"** S.A., la:

- **"solicitarea unei opinii legale cu privire la încălcarea de către Enel S.p.A. a clauzei 14.6.1, din contractele de privatizare, precum și procedura legală ce urmează a fi parcursă în acest sens;**

- **transmiterea unor adrese de informare cu privire la aspectele mai sus menționate către S.C. Enel Distribuție Dobrogea S.A./S.C. Enel Distribuție Banat S.A., Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri – OPSPI și ANRE, cu precizarea că în opinia S.C. "Electrica" S.A. se impune un control în acest sens de către ANRE".**

Cu adresa nr.9900/1973/**25.01.2010** (**anexa nr. 104**), S.C. **"Electrica"** S.A. a solicitat **ANRE**, efectuarea unui control la S.C. **"Electrica Dobrogea"** S.A., privind sursa investițiilor efectuate pe perioada derulării contractului de privatizare, având în vedere că **"astfel de investiții trebuie recunoscute în tarifele de reglementare de ANRE"**.

ANRE, cu adresa nr.9900/3947/**17.02.2010** (**anexa nr. 105**), a comunicat că **"în limitele competențelor stabilite de legislația în vigoare, instituția publică monitorizează permanent activitatea operatorului principal de distribuție, inclusiv realizarea programului de investiții anual asumat de fiecare operator"**. De asemenea a comunicat că ANRE, nefiind semnatară a contractului de privatizare **"nu are competențe în verificarea respectării clauzelor din contractele de privatizare"**.

Cu adresa nr. 9900/1997/**26.01.2010** (**anexa nr. 106**), S.C. **"Electrica"** S.A. a transmis **Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri - OPSPI**, **"Informare"** privind nerespectarea clauzei 14.6.1 din contractul de privatizare al S.C. **"Electrica Banat"** S.A.

Conform răspunsului primit de la OPSPI, prin adresa nr.9900/3131/**05.02.2010** (**anexa nr.107**), S.C. **"Electrica"** S.A. monitorizează contractul de privatizare S.C. **"Electrica Dobrogea"** S.A., în calitate de vânzător, și în măsura în care consideră oportun, poate solicita orice alte documente și analize economico-financiare necesare în vederea aprecierii modului de îndeplinire a obligațiilor contractuale, și de asemenea în măsura în care S.C. **"Electrica"** S.A. apreciază că realizarea investițiilor nu este în



concordanță cu prevederile clauzei 14.6.1 din contract, devin aplicabile sancțiunile incidente, în situația neîndeplinirii corespunzătoare a acestor obligații.

Cu adresa nr.9900/1988/26.01.2010 (anexa nr.108), transmisă S.C. „Electrica Dobrogea” S.A., S.C. „Electrica” S.A. a comunicat punctul său de vedere privind nerespectarea angajamentului investițional de către Vânzător, conform prevederilor clauzei 14.6, din cele două contracte de privatizare, ca răspuns la materialele transmise de cele două societăți comerciale, respectiv: **”nu reiese faptul că s-ar fi respectat în mod corespunzător prevederile clauzei 14.6 –Angajamentul de investiții din Contractele de privatizare încheiate la data de 19.07.2004 între ELECTRICA S.A. și ENEL S.p.A.”.**

Din **”Opinia Legală** privind modul de îndeplinire de către Enel Distribuzione S.p.A. a angajamentelor de investiții asumate potrivit Clauzei 14.6.1 din Contractele de privatizare a S.C. Electrica Banat S.A. și S.C. Electrica Dobrogea S.A. și consecințele ce decurg din neîndeplinirea corespunzătoare a acestora”. înregistrată la S.C. „Electrica” S.A. sub nr.9900/1699/21.01.2010 (anexa nr.109), formulată de S.C.A. Enescu, Panait, Pop & Asociații, rezultă următoarele:

**”Din documentele puse la dispoziție de client rezultă că, potrivit informărilor lunare prezentate în cadrul Consiliului de Administrație al S.C. Enel Distribuție Dobrogea S.A. și, respectiv, al S.C. Enel Distribuție Banat S.A., suma reprezentând Prețul Acțiunilor Nou Emise aflată în contul fiecărei dintre aceste societăți a fost majorată ca urmare a operațiunilor financiare specifice, investițiile fiind realizate exclusiv din fluxurile de numerar generate de activitatea companiilor, ceea ce echivalează cu o încălcare de către Enel Distributione S.p.A. a angajamentului de investiții asumat prin Clauza 14.6.1 din fiecare contract de privatizare cu privire la cele două societăți de distribuție a energiei electrice....**

**În aceste condiții, SC. Electrica S.A. va putea solicita de la Enel Distribuzione S.p.A. penalități în quantum egal cu 50% din suma ce nu a fost investită în mod corespunzător în activitățile de modernizare, re tehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecția mediului în domeniul distribuției de energie electrică și/sau necesităților cu capital circulant din cadrul S.C. Enel Distribuție Dobrogea S.A. și S.C. Enel Distribuție Banat S.A., în temeiul Clauzei 16 din Contractele de privatizare....**

**Având în vedere că dreptul S.C. Electrica S.A. de a solicita penalitățile prevăzute de Clauza 16 din Contractele de privatizare reprezintă un drept creanță, aceasta va putea fi exercitat în cadrul termenului general de prescripție de 3 ani, prevăzut la art.3 din Decretul nr.167/1958....”**

Firma de avocatură apreciază că termenul de la care începe să curgă termenul de prescripție **”poate fi raportat la ultima lună a anului 2009, în care s-au aplicat prevederile Planului de afaceri, în absența unui grafic care să**

stabilească efectiv modalitățile și termenele în care trebuiau alocate sumele reprezentând Prețul Acțiunilor Nou Emise....

Punctele de vedere din **Opinia Legală**, mai sus prezentată de firma de avocatură, au fost aduse la cunoștința Consiliului de Administrație al S.C. "Electrica" S.A.

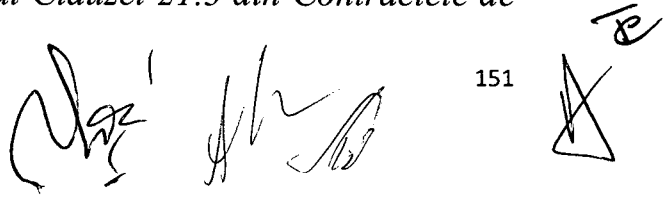
Prin **Nota** de informare privind etapele parcurse de Serviciul Afaceri Corporatiste urmare celor dispuse la punctul 14 din Hotărârea Consiliului de Administrație din data de 15.01.2010 înregistrată sub nr.9900/1966/25.01.2010 (anexa nr.110), întocmită de Serviciul Afaceri Corporatiste S.C."Electrica" S.A., care a fost luată "la cunoștință prin Hotărârea nr.2 a C.A. a S.C."Electrica" S.A., înregistrată sub nr.9900/2431/01.02.2010 (anexa nr.111) au fost prezentate punctele de vedere din **Opinia Legală**, prezentată mai sus.

Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr.2/01.02.2010, a dispus Serviciului Afaceri Corporatiste, din cadrul S.C."Electrica" S.A. "să analizeze necesitate și oportunitatea efectuării unei expertize economice cu privire la eventualele prejudicii aduse societății prin nerespectarea clauzelor din Contractele de Privatizare...și angajarea după caz a unui consultant de specialitate în acest sens, precum și informarea Consiliului de Administrație cu privire la măsurile întreprinse".

Cu adresa nr.9900/4294/22.02.2010 (anexa nr.112), S.C."Electrica" S.A. a solicitat S.C.A. Enescu, Panait, Pop & Asociații, o **completare la "Opinia legală"** prin care să fie evaluate "șansele de câștig ale S.C."Electrica" S.A. în condițiile în care nu se efectuează o expertiză economico-financiară preliminară din care să rezulte un prejudiciu adus S.C."Electrica" S.A. ".

Firma de avocatură, prin răspunsul dat referitor la „**Opinia Legală** privind interpretarea și aplicarea Clauzei 16 din Contractele de privatizare a S.C. Electrica Banat S.A. și S.C. Electrica Dobrogea S.A în contextul încălcării de către Enel Distribuzione S.p.A. a Angajamentului de investiții", înregistrată sub nr.9900/7577/31.03.2010 (anexa nr. 113) a precizat că "...în măsura în care Prețul Acțiunilor Nou Emise nu a fost utilizat în decursul celor 5 ani în vederea finanțării investițiilor..., S.C. Electrica A.A. va fi îndreptățită să solicite penalități în cuantum egal cu 50% din suma ce nu a fost investită în mod corespunzător, în temeiul Clauzei 16 din Contractele de privatizare"

Direcția Strategie Generală și Afaceri Corporatiste a prezentat Consiliului de Administrație, **Nota** privind avizarea/aprobarea Consiliului de Administrație/Adunării Generale a Acționarilor a declanșării de către S.C. "Electrica" S.A. a procedurii de despăgubire în temeiul Clauzei 16 din Contractele de Privatizare ale S.C. F.D.F.E.E. Electrica Banat S.A. și S.C. F.D.F.E.E. Electrica Dobrogea S.A., respectiv transmiterea notificării Cumpărătorului și succesorilor acestuia conform Clauzei 18 și continuarea litigiului prin procedura de arbitraj în temeiul Clauzei 21.3 din Contractele de



*Privatizare, precum și aprobarea de către Consiliul de Administrație a modificării Programului anual de achiziții publice pe anul 2011 al S.C. "Electrica" S.A. în sensul alocării sumei necesare contractării consultantului care va reprezenta S.C. "Electrica" S.A. la Curtea de Arbitraj Internațională de la Paris, înregistrată sub nr.9900-13890/19.05.2011, (anexa nr.114), care a fost aprobată prin Hotărârea nr.16/27.05.20011 (anexa nr.114).*

Din conținutul *Notei*, în vederea declanșării de despăgubire, în baza clauzei 16 din cele două contracte de privatizare, rezultă următoarele etape parcurse

- Prin Decizia nr.328/16.07.2010, directorul general al S.C. „Electrica” S.A. a numit o Comisie de conciliere în vederea analizării de către reprezentanții Vânzătorului cu cei ai Cumpărătorului potențialele încălcări a celor două contracte de privatizare.

- Între reprezentanții Vânzătorului și cei ai Cumpărătorului au avut loc cinci întâlniri, în perioada 23.09.2010 – 02.03.2011, finalizate cu Procese verbale semnate de ambele părți, întâlniri ce au avut ca obiectiv clarificarea îndeplinirii de către Cumpărător a obligațiilor prevăzute de clauza 16.4.1 raportat la clauza 16 din Contractele de Privatizare.

În cadrul acestor întâlniri S.C. „Electrica” S.A. a solicitat în repetate rânduri următoarele:

- clarificări privind utilizarea „*Prețul Acțiunilor Nou Emise*” conform înțelegerii părților la data încheierii contractelor de privatizare;

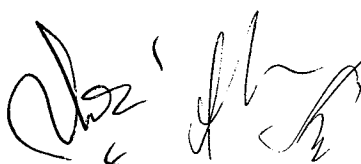
- „*traseul*” sumelor provenite din subscrierea „*Acțiunilor Nou Emise*” și să pună la dispoziție înregistrările contabile, care demonstrează că aceste sume de bani nu au fost investite în alt sens decât cel permis de sub-clauza 14.6.1, din cele două contracte de privatizare;

- sursele exacte care au acoperit investițiile realizate, respectiv ce sume au provenit din majorarea de capital, ce sume au provenit din surse proprii, ce sume au provenit din cash flow, ce sume au provenit din credite etc.

- Din răspunsurile furnizate, Cumpărătorul a accentuat faptul că angajamentul inițial de investiții (CAPEX) prevăzut în „*Planul de Afaceri*” a fost depășit valoric cu 80%, în cazul S.C. „*Electrica Banat*” S.A., respectiv cu 78% în cazul S.C. „*Electrica Dobrogea*” S.A, deși nu acesta era obiectul procedurii de conciliere directă.

- De asemenea, pe parcursul procedurii de conciliere directă, **Cumpărătorul nu a făcut dovada faptului că sumele investite au fost investite corespunzător, neprezentând nici un document în acest sens, din care să rezulte obiectivele detaliate în care au fost investite sumele de bani de către Cumpărător, în cadrul fiecărui nivel (Joasă Tensiune, Medie Tensiune și Înaltă Tensiune).**

- Prin Procesul verbal încheiat în data de **02.03.2011**, al ultimei întâlniri în cadrul procesului de conciliere directă între reprezentanții





Vânzătorului și Cumpărătorului au fost consemnate pozițiile finale exprimate de către părți, astfel:

**Poziția Vânzătorului:** Informațiile puse la dispoziție de Cumpărător au fost doar parțiale, în sensul că:

- nu s-a explicat în ce categorie / destinație de "*cheltuieli*" poate fi încadrată "*constituirea de depozite*";

- nu au fost detaliate obiectivele pe care au fost investite sumele de către Cumpărător, în cadrul fiecărui nivel (joasă tensiune, medie tensiune și înaltă tensiune) conform clauzei 14.6 din contractele de privatizare;

- nu s-a confirmat dacă pe parcursul a cinci ani de zile, depozitele bancare au fost reînnoite, aceasta neînsemnând că depozitele bancare au fost temporare, acestea având caracter continuu.

**Poziția Cumpărătorului:**

- investițiile prevăzute în Contractele de privatizare au fost pe deplin realizate, atât din punct de vedere al cuantumului, cât și al destinațiilor;

- banii proveniți din majorarea de capital social nu au fost utilizați pentru realizarea de investiții financiare, plasarea lor în depozite fiind doar o utilizare temporară în conformitate cu practicile internaționale general acceptate în materie de trezorerie;

- decizia a fost ca banii să fie plasați temporar în depozite bancare pentru a li se păstra valoarea monetară, scopul nefiind acela de a se realiza investiții financiare;

- Din **concluziile Raportului privind procedura de conciliere directă**, desfășurată între S.C. "*Electrica*" S.A., și Enel Distribuzione S.p.A. (și succesorii acesteia), *având ca obiect îndeplinirea obligațiilor izvorâte din Contractele de privatizare a Societății de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice Banat S.A. și S.C. "Electrica" S.A., întocmit de Societatea Civilă de Avocați Enescu, Panait, Pop și Asociații, înregistrat sub nr.9900/8156/21.03.2011 (anexa nr.114), din care fac parte avocații ce au fost cooptați la Comisia S.C. "Electrica" S.A., rezultă că "....Electrica poate solicita Cumpărătorului (succesorilor săi) penalități în cuantum egal cu 50% din suma ce nu a fost investită în mod corespunzător în activitatea de modernizare, rețehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecția mediului în domeniul distribuției de energie electrică și/sau necesităților cu capital circulant în cadrul Enel Distribuție Dobrogea și Enel Distribuție Banat, în temeiul Clauzei 16 din Contractele de privatizare".*

De asemenea, din *Raportul*, firmei de avocatură, rezultă că reprezentanții Enel nu au pus la dispoziția Electrica toate documentele și informațiile solicitate, printre altele și:

- "*nu s-a menționat "categoria" în care se încadrează constituirea de depozite efectuată din banii proveniți din majorările de capital social, având în vedere prevederile Clauzei 14.6.1 ....*";



- "nu au fost prezentate extrase din planurile de investiții, detaliat pe obiectivele de investiții";

- "nu a fost prezentat programul de investiții pentru perioada de reglementare 2008-2012 (anexa 3 și anexa 8 din Ordinul ANRE nr.39/2007- Metodologia de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distribuție a energiei electrice");

- "nu au fost prezentate planurile anuale de investiții transmise la ANRE la data de 1 iulie, conform art.66 alin.(3) din Ordinul ANRE nr.39/2007;

- "nu au fost prezentate realizările programelor anuale de investiții – Anexa D3 – conform Deciziei ANRE nr.1136/2010, transmise la ANRE";

Prin **Hotărârea nr. 16/27.05.20011, a CA a S.C. "Electrica" S.A.**, menționată mai sus (1/25) s-a avizat declanșarea de către S.C. "Electrica" S.A., a procedurii de despăgubire, în temeiul Clauzei 16 din Contractul de Privatizare ale S.C."Electrica Banat" S.A., respectiv a transiterii Notificării Cumpărătorului și succesorilor acestuia, conform Clauzei 18 și continuarea litigiului prin procedura de arbitraj, în temeiul Clauzei 21.3 din cele două Contracte de privatizarea.

Precizăm că, la **clauza 16 "Penalități"**, din contractul de privatizare s-a prevăzut:

*"Nerespectarea de către Comparator a obligațiilor prevăzute mai jos va îndreptați Vânzătorul să perceapă penalități după cum urmează:*

*În cazul în care sumele rezultate din operațiunea de majorare a capitalului social nu sunt alocate potrivit Clauzei 14.6.1 se vor percepe penalități în cuantum egal cu 50% din suma ce nu a fost investita în mod corespunzător".*

De asemenea, la **clauza 18 - "Procedura de despăgubire"**, din contractul de privatizare s-a prevăzut:

*"Partea care se considera îndreptățită să pretindă celeilalte Părți despăgubiri pentru orice Prejudiciu în conformitate cu prevederile prezentului Contract va notifica prompt, în scris, cealaltă Parte asupra producerii oricărui eveniment despre care are cunoștință și care îi poate da dreptul la despăgubiri sau la alte acțiuni privind obligația de a apăra și proteja, arătând prevederile contractuale pe care se bazează cât și natura și mărimea Prejudiciului produs și va atașa la o asemenea notificare toate documentele doveditoare relevante. Părțile înțeleg să rezolve cererea de despăgubire sau cu privire la alte acțiuni privind obligația de a apăra și proteja în mod amiabil într-un termen de 30 de zile de la data primirii cererii. Dacă Părțile nu vor ajunge la un acord în ceea ce privește existența, natura și mărimea Prejudiciului, oricare dintre Părți poate înainta o cerere în conformitate cu prevederile Clauzei 21.3 din prezentul Contract".*

Totodată, la **clauza 21.3** din contractul de privatizare s-a prevăzut: *"Orice dispută sau pretenție rezultată din sau în legătura cu prezentul Contract și care nu poate fi soluționată pe cale amiabilă va fi soluționată prin arbitraj ce va avea loc la Paris. Procedura de Arbitraj se va desfășura în conformitate cu*

*procedurile prevăzute de Regulile de Arbitraj ale Camerei de Comerț Internaționale în vigoare la acea data...”*

Direcția Strategie Generală și Afaceri Corporatiste a supus spre aprobare CA, **Nota** nr.9900-16765/17.06.2011, (**anexa nr.115**) *privind aprobarea Consiliului de Administrație de către S.C. "Electrica" S.A. a procedurii de despăgubire în temeiul Clauzei 16 din Contractele de Privatizare ale S.C. F.D.F.E.E. Electrica Banat S.A. și S.C. F.D.F.E.E. Electrica Dobrogea S.A., respectiv transmiterea notificării Cumpărătorului și succesorilor acestuia conform Clauzei 18 și continuarea litigiului prin procedura de arbitraj în temeiul Clauzei 21.3 din Contractele de Privatizare ale S.C. FDFEE Electrica Dobrogea S.A. și ale S.C. FDFEE Electrica Banat S.A.*, care prin **Hotărârea nr.18/20.06.2011 a S.C. "Electrica" S.A.**, (**anexa nr.115**), a aprobat declanșarea de către S.C. "Electrica" S.A. a procedurii de despăgubire, în temeiul Clauzei 16 din contractul de privatizare al S.C. "Electrica Banat S.A.", și transmiterea notificării Cumpărătorului și succesorilor acestuia, conform clauzei 18 și continuarea litigiului prin procedura de arbitraj în temeiul clauzei 21.3 din contractul de privatizare, conform **Notei**.

**S.C. "Electrica" S.A. a transmis Notificarea la S.C. "Electrica Dobrogea" S.A., înregistrată sub nr. 9900-25314/07.09.2011 (Anexa nr.121),** prin care au fost solicitate Cumpărătorului ( Enel Distribuzione S.p.A. și Enel Investment Holding B.V., în solidar), următoarele:

*"penalitățile în cuantum de 50% din suma care nu a fost investită până la finele anului 2009 potrivit sub-clauzei 14.6, respectiv suma de 16.175.619 Euro, reprezentând 50% din "Prețul Acțiunilor Nou Emise", stabilit prin Hotărârea AGEA nr.3/19.04.2005 a S.C. F.D.F.E.E. "Electrica Dobrogea" S.A., calculată la suma de 32.351.238 Euro - după deducerea și plata onorariului de succes în cuantum de 446.573 Euro (1,5% din "Prețul Acțiunilor Nou Emise"), suma la care se adaugă dobânda legală în cuantum de 6% pe an, calculată potrivit art4 din O.G. nr.9/2000, de la data scadenței (01.01.2010) până la data plății efective...”*

Având în vedere că nu s-a dat curs de către Cumpărător a notificării, S.C. "Electrica" S.A. a introdus **Cerere de Arbitrare la Curtea Internațională de Arbitraj de la Paris**, din data de 23.11.2011, confirmată de primire prin facsimile nr.18367/07.12.2011 (**anexa nr.117**), care prevede următoarele:

**Obiectul Cererii de Arbitrare**, prevăzut la pct. II, din Cererea de Arbitrare îl constituie *"obținerea de către Reclamant a despăgubirilor contractuale și legale datorate de către Pârât, ca urmare a neîndeplinirii obligației izvorâte din Sub-clauza 14.6.1 din Contractele de privatizare de a determina Societatea de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Dobrogea" S.A. ("Electrica Dobrogea") și Societatea de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Banat" S.A. ("Electrica Banat"), denumite împreună "Societățile privatizate", să utilizeze Prețul Acțiunilor Nou*

*Emise plătite conform Contractelor de privatizare (după deducerea și plata sumelor datorate către Societățile private potrivit Contractelor de privatizare) în scopul finanțării activității de modernizare, rețehnologizare, întreținere, dezvoltare și protecția mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică și/sau necesităților cu capital circulant, conform prevederilor sau precizărilor cuprinse în Planul de Afaceri, care s-a aplicat în perioada 2005-2009”.*

S.C. "Electrica" S.A. a solicitat Tribunalului Arbitral, conform pct. V, din Cererea de Arbitrare "Solicitările Reclamantului cu privire la fondul cauzei", pentru S.C. "Electrica Dobrogea" S.A. următoarele sume:

- **16.175.619 Euro**, reprezentând "penalități contractuale, izvorâte din Contractul de privatizare Electrica Dobrogea"...conform dispozițiilor Clauzei 16 din acest Contract de privatizare, penalități reprezentând 50% din Prețul Acțiunilor Nou Emise (după deducerea și plata sumelor datorate de către Electrica Banat potrivit Clauzei);

- **1.779.318 Euro**, reprezentând la momentul introducerii Cererii de Arbitrare, dobânda "legală penalizatoare, calculată până la data efectuării propriu-zise a plății penalităților contractuale aferente sumei solicitate,...în cuantum de 6% pe an..., în conformitate cu dispozițiile art. 4 din O.G.nr.9/2000 privind nivelul dobânzii legale pentru obligații bănești”.

Precizăm că, în susținerea Cererii de Arbitrare, S.C. "Electrica" S.A. a invocat, printre altele și "**Repercusiuni asupra tarifelor și prețurile practicate în activitatea de distribuție a energiei electrice**", astfel:

- efectuarea investițiilor exclusiv din fluxurile de numerar, generate de activitatea curentă a S.C. "Electrica Banat" S.A se reflectă în tarifele și prețurile practicate de către societate;

- conform **art.62** din Ordinul nr.39/16.10.2007 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distribuție a energiei electrice prevede că „BAR (t), determinat conform art. 60, nu conține mijloace fixe finanțate din contribuții financiare, indiferent care este sursa acestora” ca urmare, conform metodologiei de stabilire a tarifului de distribuție, la calculul tarifului de distribuție nu intră orice investiție realizată, ci doar cele realizate din surse proprii, în tarif se recunosc investițiile efectuate din surse proprii, nefiind incluse activele finanțate din surse externe;

- în calculul tarifului de distribuție nu intră orice investiție realizată, ci doar acele investiții efectuate din surse proprii, nefiind incluse activele finanțate din surse externe;

- dacă investițiile pentru finanțarea activității de modernizare, rețehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecția mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică s-ar fi realizat din Prețul Acțiunilor Nou Emise, aceste investiții nu ar fi fost recunoscute de către ANRE (deoarece ar fi fost efectuate din contribuții financiare primite de la terți, respectiv de la acționarul majoritar) și nu ar fi intrat în calculul tarifului de distribuție. "**Cu alte**





***cuvinte, realizarea investițiilor din Prețul Acțiunilor Nou Emise (Prețul de Subscriere plătit la Finalizare) nu ar fi condus la creșterea tarifului de distribuție”.***

Din ”Nota de informare cu privire la litigiile în curs..”, întocmită de Direcția Afaceri Corporatiste, înregistrată sub nr.9900-13.332/29.05.2012 rezultă că Cererea de arbitraj se află în stadiul de Audierea Preliminară (Preliminary hearing), care va avea loc la Paris, în data de 04.07.2012.

Cu adresa nr. 3722/11.08.2011 (**anexa nr.17**), OPSPI a solicitat S.C.”Electrica”S.A. prezentarea ”*unei analize a 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 nr.18**), S.C.”Electrica”S.A. a comunicat la OPSPI „*Analiza îndeplinirii obligațiilor asumate de către Cumpărător pentru SC Electrica Muntenia Sud S.A.*”, din care rezultă că investițiile efectuate de cumpărători nu au avut ca sursă de finanțare sumele reprezentând Prețul Acțiunilor Nou Emise, ceea ce echivalează cu încălcarea de către cumpărători a angajamentelor de investiții asumate prin contractele de privatizare.

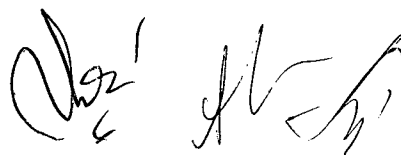
Din analiza prezentată rezultă că societățile au efectuat investiții din sursele proprii, prin utilizarea fluxurilor de numerar generate de activitatea proprie a acestora, ceea ce are implicații asupra tarifelor și prețurilor practicate de către societățile privatizate, deoarece toate aceste investiții astfel, realizate s-au reflectat în prețuri și tarife.

Precizăm că Prin H.G. nr.890/2003 *privind aprobarea ”Foi de parcurs” din domeniul energetic din România*, la Anexa A – Imagini de ansamblu, Capitolul PRIVATIZARE se prevede „*Principalul scop al privatizării este atragerea capitalului necesar și consolidarea companiei astfel încât după privatizare să avem companii mai competitive și mai puternice și, în același timp să se evite creșterea fără rost a tarifelor la energia electrică*”

Guvernul României, a urmărit prin această Strategie evitarea creșterii tarifelor și a stabilit împreună cu Cumpărătorii, clauze contractuale prin care Prețul Acțiunilor Noi Emise (Prețul de Subscriere) să constituie o sursă de finanțare a activității de modernizare, rețehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecția mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică.

Precizăm că în conformitate cu prevederile art.62 din Ordinul președintelui ANRE nr.39/2007, în calculul tarifelor de distribuție (BAR) sunt recunoscute doar investițiile efectuate din surse proprii.

În situația în care investițiile pentru finanțarea activității de modernizare, rețehnologizare, întreținere și de protecția mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică s-ar fi efectuat din Prețul Acțiunilor Noi Emise (Prețul de Subscriere), aceste investiții nu ar fi fost recunoscute de ANRE și nu ar fi intrat în calcul tarifului de distribuție.



Cu adresa nr.3051/19.06.2012 (**anexa nr.119**) auditorii publici externi au solicitat OPSPI să comunice demersurile întreprinse referitoare la influența efectuării de investiții din surse proprii asupra tarifelor de distribuție, față de neutilizarea de către cumpărători a Prețului de Subscriere ca sursă de finanțare a investițiilor și măsurile luate în acest sens.

Prin adresa 3051/25.06.2012 (**anexa nr.120**), OPSPI comunică faptul că *"Pe baza datelor deținute, A.N.R.E. are posibilitatea să stabilească dacă există și care sunt influențele pe care realizarea de investiții din surse proprii, o are asupra tarifelor de distribuție, față de neutilizarea Prețului Acțiunilor Nou Emise (Prețul de Subscriere) ca sursă de finanțare a investițiilor și să dispună măsurile legale necesare"*.

Din cele prezentate mai sus **se constată** că nerespectarea de către cumpărător a obligației de a determina societatea să utilizeze Prețul Acțiunilor Nou Emise, în scopul finanțării investițiilor, are influență asupra calculului tarifelor de distribuție, întrucât conform prevederilor legale, în tariful de distribuție sunt recunoscute numai investițiile efectuate exclusiv din fluxurile de numerar (surse proprii), generate de activitatea curentă a societății.

**Față de cele prezentate de constată 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 (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 **Paragrafului 7 lit.(b)** din Anexa 9 *„Obligații continue”*, se prevede: *„Societatea va: Sub rezerva prevederilor Planului de Afaceri Inițial, va **utiliza** Prețul de Subscriere achitat la Finalizare (după plata sumei reprezentând partea din Onorariul de Succes al Consultantului plătită în legătură cu Prețul de Subscriere) pentru a finanța modernizarea, upgradarea tehnologică, re tehnologizarea și dezvoltarea activității Societății și reducerea impactului asupra mediului pe care îl are activitatea Societății"*.

De asemenea, potrivit **Paragrafului 7 lit.(f)** *„Obligațiile Societății”* din Anexa 9, *„Obligații continue”*, Societatea va *"finanța investițiile necesare pentru dezvoltarea durabilă a activității Societății în conformitate cu legea aplicabilă în vederea îmbunătățirii calității, securității și eficienței serviciilor"*

oferite consumatorilor și de a spori eficiența în sectorul energiei și protecția mediului în conformitate cu Planul de Afaceri Inițial”.

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

**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)*”.

**Preț de Subscriere** înseamnă suma de **67.589.038 Euro**, rezultată după deducerea și plata onorariului de succes datorat consultantului financiar, destinată pentru „*a finanța modernizarea, upgradarea tehnologică, retehnologizarea și dezvoltarea activității Societății și reducerea impactului asupra mediului pe care îl are activitatea Societății*”.

**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.

Referitor la utilizarea, de către Societate, a Prețului de Subscriere, pentru finanțarea investițiilor prevăzute în Planul de Afaceri Inițial, SC Electrica SA a prezentat următoarele documente:

Prin adresa nr.9900/29706/01.11.2011, în Punctul de vedere juridic întocmit de Societatea Civilă de Avocați ENESCU, PANAIT, POP & Asociații, înregistrat la SC „*Electrica*” SA sub (**Anexa nr. 16**), se precizează: „*Afirmația E-ON Moldova Distribuție S.A., din adresa nr. 14187/14.07.2012, precum și cea din adresa 18599/23.08.2011, potrivit căreia prețul de subscriere a fost folosit în conformitate cu contractul de privatizare, poate fi interpretată drept o declarație pe proprie răspundere care confirmă îndeplinirea obligației, însă recomandăm verificarea în baza documentelor financiare și contabile a acestei afirmații.*”

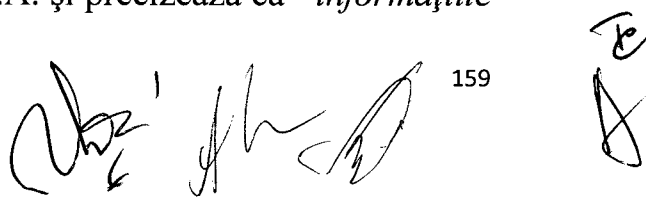
Prin adresele nr.9900/18014/30.07.2010 și nr.9900/24267/01.08.2010 (**Anexa nr. 122**), S.C. “Electrica” S.A. a făcut demersuri pentru lămurirea aspectelor privind utilizarea Prețului de Subscriere achitat la Finalizare și a solicitat Autorității Naționale de Reglementare în Energie, în calitate de autoritate competentă în domeniul stabilirii tarifelor de distribuție, următoarele:

- programele de investiții asumate de S.C. Distribuție și Furnizare a Energie Electrice E.ON Moldova SA, pentru anul 2006 și pentru anul 2007, până la separarea activităților de distribuție de cea de furnizare a energiei electrice,

- programele de investiții asumate de S.C. E.ON Moldova Distribuție SA, pentru perioada corespunzătoare anului 2007, de după separarea activităților de distribuție de cea de furnizare a energiei electrice, și pentru anii 2008, 2009 și 2010,

- gradul de realizare al acestor programe de investiții.

ANRE, prin adresa nr.39496/24.09.2010 (**anexa nr. 122**), a răspuns solicitării formulate de către S.C. “Electrica” S.A. și precizează că “*informațiile*



*solicitate de dumneavoastră (programele de investiții și gradul de realizare a acestora) sunt considerate confidențiale de către operatorul economic S.C. E.ON Distribuție Moldova S.A. Furnizarea unor astfel de date/informații către S.C. Electrica S.A., în calitate de acționar, **trebuia să fie menționată într-o clauză a Contractului de privatizarea FDFEE Electrica Moldova SA**".*

Astfel, din cele de mai sus, rezultă că investițiile realizate în perioada 2005-2009, nu au avut ca sursă de finanțare prețul de subscriere.

Astfel, rezultă că Societatea a efectuat investiții din sursele proprii, prin utilizarea fluxurilor de numerar generate de activitatea proprie a acestora, ceea ce are implicații asupra tarifelor și prețurilor practicate de către societățile privatizate, deoarece toate aceste investiții astfel realizate s-au reflectat în prețuri și tarife.

Precizăm că, Prin H.G. nr.890/2003 *privind aprobarea "Foi de parcurs" din domeniul energetic din România*, la Anexa A – Imagini de ansamblu, Capitolul „PRIVATIZARE” se prevede „Principalul scop al privatizării este atragerea capitalului necesar și consolidarea companiei astfel încât după privatizare să avem companii mai competitive și mai puternice și, în același timp să se evite creșterea fără rost a tarifelor la energia electrică”.

Guvernul României, a urmărit prin această Strategie evitarea creșterii tarifelor și a stabilit împreună cu Cumpărătorii, clauze contractuale prin care Prețul de Subscriere să constituie o sursă de finanțare a activității de modernizare, re tehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecția mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică.

Menționăm că, potrivit **art.62** din Ordinul nr.31/2004, emis de Președintele ANRE, abrogat prin Ordinul nr.39/16.10.2007 *privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distribuție a energiei electrice* prevede că „**BAR (t), determinat conform art. 60, nu conține mijloace fixe finanțate din contribuții financiare, indiferent care este sursa acestora**”.

Ca urmare, conform metodologiei de stabilire a tarifului de distribuție, la calculul tarifului de distribuție nu intră orice investiție realizată, ci doar cele realizate din surse proprii, în tarif se recunosc investițiile efectuate din surse proprii, nefiind incluse activele finanțate din surse externe.

În calculul tarifului de distribuție nu intră orice investiție realizată, ci doar acele investiții efectuate din surse proprii, nefiind incluse activele finanțate din surse externe.

Dacă investițiile pentru finanțarea activității de modernizare, re tehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecția mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică s-ar fi realizat din Prețul de Subscriere, aceste investiții nu ar fi fost recunoscute de către ANRE (deoarece ar fi fost efectuate din contribuții financiare primite de la terți, respectiv de la acționarul majoritar) și nu ar fi intrat în calculul tarifului de distribuție. **"Cu alte cuvinte, realizarea investițiilor din Prețul de Subscriere plătit la Finalizare nu ar fi condus la creșterea tarifului de distribuție"**.

Cu adresa nr. 3722/11.08.2011 (**anexa nr. 17**), OPSPI a solicitat S.C. "Electrica" S.A. prezentarea *"unei analize a 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 nr. 18**), 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 „nu sunt precizate valorile(ponderea) fiecărei **surse de finanțare** în realizarea programului de investiții și în primul rând nu se menționează în mod expres care este suma provenită din majorarea de capital care a fost utilizată pentru finanțarea programului de investiții...”.

„Angajamentul privind investițiile a fost finanțat din **surse proprii ale Companiei**, din subvenții provenite din majorări de capital social precum și din venituri din surse atrase”.

Din „Analiza...” prezentată, rezultă că, în cadrul Perioadei de Restricție, Cumpărătorul nu a determinat Societatea să utilizeze Prețul de Subscriere, pentru finanțarea investițiilor necesare pentru dezvoltarea activităților de distribuție și furnizare a energiei electrice, conform Planul de Afaceri Inițial.

Față de documentele prezentate mai sus, se constată că Prețul de Subscriere, în sumă de 67.589.038 Euro nu a fost folosit pentru finanțarea investițiilor, în conformitate cu Planul de Afaceri Inițial, stabilit în contractul de privatizare.

Nerespectarea prevederilor contractuale privind utilizarea de către Cumpărătorul a Prețului de Subscriere pentru finanțarea investițiilor în activitatea Societății, alături de nerespectarea altor clauze din contractul de privatizare, fac obiectul **Cererii reconvenționale** din data de 05.10.2011 (**Anexa nr.22**), în Dosarul 18105/GZ, în care SC Electrica SA are calitatea de reclamant, înregistrată la Camera de Comerț Internațional din cadrul Curții Internaționale de Arbitraj cu sediul la Paris, Franța.

Potrivit pct.49 din **Cererea reconvențională**, ca remediu principal, „S.C. Electrica S.A. solicită tribunalului arbitral ....remedierea **prejudiciului** cauzat ca rezultat al încălcării contractului de privatizare...provizoriu estimat de 49.000.000 Euro, cu dobânda de la data pronunțării hotărârii arbitrale S.C. Electrica S.A. își rezervă dreptul de a majora suma prejudiciului solicitat la prezentarea integrală a probelor”.

Facem precizarea că, această Cerere reconvențională a fost introdusă de către SC Electrica SA, ca urmare a acționării în instanță a SC Electrica SA de către Cumpărător, așa cum rezultă din **Cererea de arbitraj**, înregistrată la Curtea de Arbitraj International a Camerei Internaționale de Comerț în data de 28.07.2011, în Dosarul 16676/GZ, al cărei obiect este obținerea de către Cumpărător a dreptului de proprietate asupra unui număr de acțiuni deținute de către Vanzător 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., în calitate de Cumpărător, este de 44.973.539,09 EURO.

**Obiectul** și esența cererii reconvenționale îl constituie *"răspunderea contractuală a EEA și EON (SC E.ON. România SRL și E.ON Energie AG-Germania, 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 litera b) din Anexa 9 la Contractul de Privatizare .....*

*....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 Vanzătorul este îndreptățit la orice informație cu privire la Societate sau la modul în care Cumpărătorul respectă obligația care izvorăște prin la Contractul de Privatizare...**"*

Acțiunea se află pe rolul instanței de judecată 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”.

Pentru nerespectarea de către Societate, în Perioada de Restricție, a obligațiilor asumate privind utilizarea Prețului de Subscriere achitat la Finalizare pentru a finanța modernizarea, upgradarea tehnologica, re tehnologizarea și dezvoltarea activității Societății, prevăzută la Paragrafului 7 (b) din Anexa 9 „Obligații continue” din Contractul de privatizare, este supusă sancțiunilor penalizatoare de 10% din Prețul de Cumpărare, stabilite contractual în conformitate cu Clauza 16 *Penalități stabilite contractual pentru încălcarea obligațiilor după finalizare*, astfel:

**„16.1(a) Dacă, în cursul Perioadei de Restricție, Cumpărătorul:**

***nu îndeplinește sau nu respectă oricare dintre obligațiile sale stabilite potrivit Părții B Sub-clauzele ... 12.5 în legătură cu obligațiile de la paragrafele ...7(b) ...din Anexa 9 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 Vanzătorului referitoare la respectiv a încălcare; ..... atunci Vanzătorul poate trimite o notificare scrisă Cumpărătorului si Societății, în urma căreia Cumpărătorul va plăti Vanzătorului o penalitate stabilită contractual de 10% (zece la suta) din Prețul de Cumpărare, ...”.***

**Față de cele prezentate mai sus se constată nerespectarea, de către părți, în calitatea lor de acționari, a obligației ca, după data finalizării, dată la care a avut loc transferul dreptului de proprietatea 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 energiei 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 (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 **Paragrafului 7(b) din Anexa 9 „Obligații continue”**, se stipulează: „sub rezerva prevederilor Planului de Afaceri Inițial, Societatea va utiliza Prețul de Subscriere achitat la Finalizare (după plata sumei reprezentând partea din Onorariul de Succes al Consultantului plătit în legătura cu Prețul de Subscriere) pentru a finanța modernizarea, upgradarea tehnologică, retehnologizarea și dezvoltarea activității Societății și reducerea impactului asupra mediului pe care îl are activitatea Societății; cu mențiunea că ajustarea destinației Prețului de Subscriere se poate efectua cu acordul prealabil scris al Vanzătorului”.

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 perioadă de cinci (5) ani calendaristici începând de la Data Finalizării”, respectiv perioada cuprinsă între 29.09.2005-29.09.2010.

**Preț de Subscriere** înseamnă suma de 102.073.038 Euro, încasată de Societate de la Cumpărător, după deducerea și plata Onorariului de Succes datorat Consultantului financiar, care este destinată ca **sursă** “pentru a finanța modernizarea, upgradarea tehnologică, retehnologizarea și dezvoltarea activității Societății și reducerea impactului asupra mediului pe care îl are activitatea Societății; cu mențiunea că ajustarea destinației Prețului de Subscriere se poate efectua cu acordul prealabil scris al Vanzătorului”.

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, care face parte integrantă din contractul de privatizare.

Prin adresa nr.9900/6574/15.03.2012 (**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.

Cu privire la respectarea modului de **utilizare** a Prețului de Subscriere, conform destinației stabilite în Contractul de privatizare, la Paragraful 7(b) din Anexa 9 „*Obligații continue*”, prin documentele privind îndeplinirea, atât pentru S.C. CEZ Distribuție S.A., cât și pentru S.C. CEZ Vânzare S.A., denumite „*Îndeplinirea obligațiilor contractuale asumate la Clauzele 12-16 din Contractul de Privatizare, neînregistrată (Anexa nr. 123)*”, la Paragraful 7 (pagina 23), SC Electrica SA face precizarea că:

- *“este extrem de dificil de stabilit dacă au fost făcute investiții”, având ca sursă ”Prețul de Subscriere și, prin urmare, am cerut Societății să ne transmită o listă cu cele mai importante investiții făcute în anii 2006 și 2007 (atașată la prezenta informare ca Anexa I), din care reiese în mod clar că aceste investiții au fost făcute în conformitate cu cerințele acestei Sub-clauze, pentru modernizarea, upgradarea tehnologică, re tehnologizarea și dezvoltarea activității Societății și reducerea impactului asupra mediului pe care îl are activitatea Societății”.*

- *“În anii 2006 și 2007 Societatea a realizat cheltuieli de investiții din surse proprii în valoare de 181.469.000 lei, respectiv 187.348.000 lei, față de valoarea cheltuielilor cu amortizarea anuală de 90.007.000 lei în 2006”.*

Prin adresa nr.3722/11.08.2011(**Anexa nr. 17**), M.E.C.M.A. prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, până la termenul de 15.08.2011, a solicitat SC Electrica SA transmiterea unei analize privind modul de îndeplinire a obligațiilor asumate, în calitate de Vanzător 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 SC CEZ Distribuție SA și SC CEZ Vânzare SA**”(Anexa nr. 18).



În analiza prezentată, se precizează: “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.”.

Totodată, din Analiza menționată mai sus, cu privire la **utilizarea Prețului de Subscriere** pentru finanțarea investițiilor, SC Electrica SA precizează următoarele: „...apreciem că societatea a fost condusă în conformitate cu cerințele derivate din Partea B, art. 12-15 din Contractul de Privatizare (Angajamentele acționarilor și Angajamentele Cumpărătorului) precum și din Anexele 7-10 (Aspecte rezervate Adunării Generale, Aspecte rezervate Consiliului de Administrație, Obligații continue, Transferuri de Acțiuni)”.

“...se poate aprecia că **Societatea a respectat obligațiile** prevăzute la **punctul 7 literele (b) și (f) din Anexa 9 la Contractul de privatizare**”.

Din Analiza prezentată, cu privire la utilizarea Prețului de Subscriere, în suma de 102.073.038 EURO, ca sursă de finanțare a programului de investiții, rezultă următoarele:

- Pentru anul investițional **2005**, nu au fost prezentate documente din care să rezulte că investițiile realizate în sumă de 11.144.039 EURO au avut ca sursă de finanțare Prețul de Subscriere;

- Pentru anul investițional **2006**, a fost realizat un volum de investiții în sumă de 48.966.890 Euro, S.C. Electrica S.A., precizând că: “Societatea a realizat cheltuieli de investiții din **surse proprii** în valoare de 181.469.000 lei” neînregistrată (**Anexa nr. 123**).

- Pentru anul investițional **2007**, a fost realizat un volum de investiții în sumă de 59.636.338 Euro, S.C. Electrica S.A., precizând că: “Societatea a realizat cheltuieli de investiții din **surse proprii** în valoare de 187.348.000 lei.

- Pentru anul investițional **2008**, a fost realizat un volum de investiții în sumă de 37.343.139 Euro, fără a se preciza sursa de finanțare;

- 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, din cele de mai sus, rezultă că investițiile realizate în perioada 2005-2009, nu au avut ca sursă de finanțare prețul de subscriere.

Astfel, rezultă că Societatea a efectuat investiții din sursele proprii, prin utilizarea fluxurilor de numerar generate de activitatea proprie a acestora, ceea ce are implicații asupra tarifelor și prețurilor practicate de către societățile

privatizate, deoarece toate aceste investiții astfel realizate s-au reflectat în prețuri și tarife.

Precizăm că, Prin H.G. nr.890/2003 *privind aprobarea "Foi de parcurs" din domeniul energetic din România*, la Anexa A – Imagini de ansamblu, Capitolul „PRIVATIZARE” se prevede „Principalul scop al privatizării este atragerea capitalului necesar și consolidarea companiei astfel încât după privatizare să avem companii mai competitive și mai puternice și, în același timp să se evite creșterea fără rost a tarifelor la energia electrică”.

Guvernul României, a urmărit prin această Strategie evitarea creșterii tarifelor și a stabilit împreună cu Cumpărătorii, clauze contractuale prin care Prețul de Subscriere să constituie o sursă de finanțare a activității de modernizare, rețehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecția mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică.

Menționăm că, potrivit **art.62** din Ordinul nr.31/2004, emis de Președintele ANRE, abrogat prin Ordinul nr.39/16.10.2007 *privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distribuție a energiei electrice* prevede că „*BAR (t), determinat conform art. 60, nu conține mijloace fixe finanțate din contribuții financiare, indiferent care este sursa acestora*”.

Ca urmare, conform metodologiei de stabilire a tarifului de distribuție, la calculul tarifului de distribuție nu intră orice investiție realizată, ci doar cele realizate din surse proprii, în tarif se recunosc investițiile efectuate din surse proprii, nefiind incluse activele finanțate din surse externe.

În calculul tarifului de distribuție nu intră orice investiție realizată, ci doar acele investiții efectuate din surse proprii, nefiind incluse activele finanțate din surse externe.

Dacă investițiile pentru finanțarea activității de modernizare, rețehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecția mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică s-ar fi realizat din Prețul de Subscriere, aceste investiții nu ar fi fost recunoscute de către ANRE (deoarece ar fi fost efectuate din contribuții financiare primite de la terți, respectiv de la acționarul majoritar) și nu ar fi intrat în calculul tarifului de distribuție. **”Cu alte cuvinte, realizarea investițiilor din Prețul de Subscriere plătit la Finalizare nu ar fi condus la creșterea tarifului de distribuție”.**

Cu adresa nr.3051/19.06.2012 (**anexa nr.119**) auditorii publici externi au solicitat OPSPI să comunice demersurile întreprinse referitoare la influența efectuării de investiții din surse proprii asupra tarifelor de distribuție, față de neutilizarea de către cumpărători a Prețului de Subscriere ca sursă de finanțare a investițiilor și măsurile luate în acest sens.

Prin adresa 3051/25.06.2012 (**anexa nr.120**), OPSPI comunică faptul că *”Pe baza datelor deținute, A.N.R.E. are posibilitatea să stabilească dacă există și care sunt influențele pe care realizarea de investiții din surse proprii, o are asupra tarifelor de distribuție, față de neutilizarea Prețului Acțiunilor Nou*



*Emise (Prețul de Subscriere) ca sursă de finanțare a investițiilor și să dispună măsurile legale necesare”.*

Ca urmare, documentele puse la dispoziție, se constată nerespectarea de către cumpărător a obligației de a determina Societatea să utilizeze prețul de subscriere, în suma de 102.073.038 EURO, în scopul finanțării investițiilor, are influență asupra calculului tarifelor de distribuție, întrucât conform prevederilor legale, în tariful de distribuție sunt recunoscute numai investițiile efectuate exclusiv din fluxurile de numerar generate de activitatea curentă a societății.

Facem precizarea că nerespectarea obligației Societății, prevăzută la Paragraful 7(b) din Anexa 9 *Obligații continue*, este supusă sancțiunilor penalizatoare stabilite contractual de 10% (zece la suta) din Prețul de Cumpărare, în conformitate cu prevederile **Clauzei 16 Penalități stabilite contractual pentru încălcarea obligațiilor după Finalizare**, după cum urmează:

*“Dacă în timpul Perioadei de Restricție Cumpărătorul:*

*(a) nu îndeplinește sau nu respectă oricare dintre obligațiile sale stabilite potrivit Părții B Sub-clauzele .... 12.5 cu privire la paragrafele ... 7(b) din Anexa 9 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 Vanzătorului referitoare la respectiva încălcare; ....*

*atunci Vanzătorul poate trimite o notificare scrisă Cumpărătorului și Societății, în urma căreia Cumpărătorul va plăti Vanzătorului o penalitate stabilita contractual de:*

*(a) 10% (zece la suta) din Prețul de Cumpărare pentru încălcarea obligațiilor sale stabilite potrivit Părții B Sub-clauza 12.5 cu privire la paragrafele 7(b)....”*

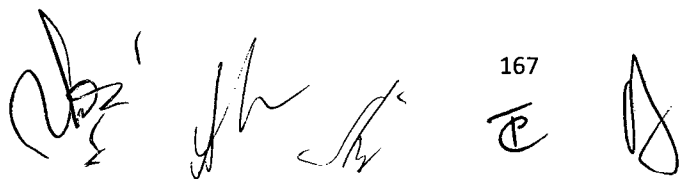
Facem precizarea că, nu au fost identificate documente din care să rezulte declanșarea procedurii de notificare pentru neîndeplinirea obligațiilor contractuale referitoare la utilizarea prețului de subscriere privind finanțarea investițiilor, conform destinației stabilite în contract, precum și nici de remediere a acesteia.

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 Coroiul** 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 **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.

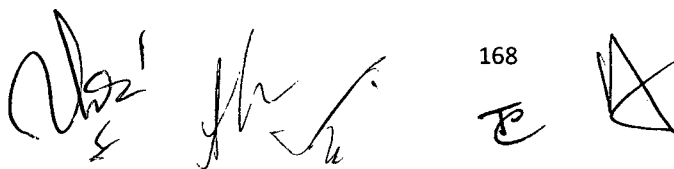
Față de cele de mai sus se constată nerespectarea de către părți, în calitatea lor de acționari, a obligației ca după data finalizării, dată la care a avut loc transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor, societatea să utilizeze prețul de subscriere, achitat la finalizare, în sumă de 102.073.038 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.(anexa nr. 8)**

#### **Clauza 15.2.2 „Angajamentul de Investiții”**

Prin „Angajamentul de Investiții”, clauza 15.2.2 din Contractul de Privatizare se prevede „Prin acest Contract, Cumpărătorul se angajează față de Vândător să determine că Societatea va îndeplini Angajamentul Anticipat de Investiții în decursul Perioadei de Investiție. Cumpărătorul va asigura ca Societatea va efectua investițiile prevăzute în Angajamentul de Investiții Realizat conform scopurilor pentru care acesta a fost prevăzut, după cum se arată în Angajamentul Anticipat de Investiții. Orice modificare a Angajamentului de Investiții Anticipat în oricare dintre IPFY1, IPFY2 și IPFY3 se poate face numai cu acordul ANRE.

Dacă în oricare dintre perioadele IPFY1 și IPFY2 (analizate împreună) și/sau IPFY3, în urma confirmării de către auditorii Societății după cum se arată mai jos, apare o Nerealizare a Investiției din partea Societății, atunci



Cumpărătorul, în termen de paisprezece (14) Zile Lucrătoare de la primirea unei notificări din partea Vanzătorului în acest sens, va plăti Vanzătorului penalități stabilite potrivit clauzei 16.1.

Angajamentul de Investiții Realizat va fi verificat și confirmat prin înregistrările în evidentele contabile și financiare ale Societății și documente justificative corespunzătoare la un moment dat, confirmate de auditorii Societății în momentul elaborării situațiilor financiare auditare la sfârșitul IPFY1 și IPFY2 (analizate împreună), și IPFY3, după caz.

Cumpărătorul va determina Societatea să angajeze auditori care să aibă între obiectivele planului de audit confirmarea, **până la data de 30 iunie a anului următor** Anului Financiar aferent fiecărei IPFY2 și IPFY3, a realizării investițiilor în sistemul de distribuție a energiei electrice, potrivit acestui Contract și metodelor de analiză a realizării investițiilor stabilite de ANRE”.

Această clauză se analizează coroborat cu prevederile din Anexa 9 - Obligații Continue, punctul 7 - Obligațiile Societății, care stipulează următoarele clauze referitoare la investiții:

“Societatea:

**lit. b)** sub rezerva prevederilor Planului de Afaceri Inițial, va folosi Prețul de Subscriere plătit la Finalizare (după plata sumei reprezentând partea din Onorariul Consultantului plătitibilă în legătura cu Prețul de Subscriere) pentru finanțarea Angajamentului Anticipat de Investiții care va include, fără limitare la, modernizarea, re tehnologizarea, reutilizarea și dezvoltarea activităților Societății, și pentru reducerea impactului activităților Societății asupra mediului înconjurător;

**lit. f)** va finanța investițiile necesare pentru dezvoltarea sustenabilă a activităților Societății în conformitate cu legislația aplicabilă și aprobate de ANRE, în vederea îmbunătățirii calității, siguranței și eficienței serviciilor oferite consumatorilor, precum și a creșterii eficienței energetice și a îmbunătățirii protecției mediului înconjurător”.

De asemenea clauzele de mai sus se vor analiza coroborat cu clauza 15.5 „Folosirea sumelor”, care prevede:

„Vanzătorul consimte fata de Cumpărător faptul ca Societății ii va fi permis sa investească sumele provenite din subscrierea Acțiunilor Noi precum și din orice alte acțiuni ale Societății emise la sau aproape de Finalizare, în sectorul energetic din România, cu obligația de a nu folosi aceste sume sau alte sume pentru a achiziționa sau a investi în obligațiuni, bunuri, acțiuni sau alte investiții ale oricărui fost sau actual membru al Grupului Cumpărătorului”.

În conformitate cu prevederile din contract stipulate la clauza 1 Interpretare „**Perioada de Investiție** înseamnă perioada de 3 (trei) Exerciții Financiare / ani calendaristici care începe la data de 1 Ianuarie a anului ulterior Finalizării”.

Întrucât Finalizarea Tranzacției de Privatizare a avut loc la data de 04.06.2008 Perioada de investiții înseamnă exercițiile financiare ale anilor 2009, 2010 și 2011, astfel:

  169  

- IPFY 1 reprezintă anul 2009;
- IPFY 2 reprezintă anul 2010;
- IPFY 3 reprezintă anul 2011.

*„Nerealizarea Investiției înseamnă, dacă este relevant, suma cu care valoarea Angajamentului de Investiții Realizate este mai mică decât valoarea Angajamentului de Investiții Anticipate datorate pentru perioada corespunzătoare.*

*IPFY înseamnă oricare dintre IPFY1, IPFY2 și IPFY3.*

*IPFY1 înseamnă prima perioadă de 12 luni a Perioadei de Investiție.*

*IPFY2 înseamnă a doua perioadă de 12 luni a Perioadei de Investiție.*

*IPFY3 înseamnă a treia perioadă de 12 luni a Perioadei de Investiție”.*

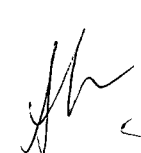
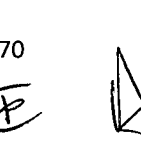
*„Angajamentul de Investiții Realizat înseamnă, în legătura cu fiecare dintre perioadele IPFY1 și IPFY2 (analizate împreună) și IPFY3, valoarea investițiilor în activitatea de distribuție de energie electrică a Societății efectiv realizate de Societate, așa cum este aceasta dovedită prin înregistrările corespunzătoare în evidențele financiare și contabile ale Societății la un moment dat și evaluate potrivit metodelor de analizare a realizării investițiilor stabilite de ANRE”.*

*„Angajamentul de Investiții Anticipate înseamnă, referitor la Perioada de Investiție, valorile în Euro și natura investițiilor în activitatea de distribuție de energie electrică a Societății, aprobate de ANRE, așa cum sunt acestea specificate pentru IPFY1 și IPFY2 (analizate împreună) și/sau IPFY3 în Partea 2 a Anexei 12 (sau orice parte a acestora)”.*

*În conformitate cu prevederile clauzei 15.2.2 din contract „Cumpărătorul se angajează față de Vanzător să determine că Societatea va îndeplini Angajamentul Anticipat de Investiții în decursul Perioadei de Investiție...” și „Angajamentul de Investiții Realizat va fi verificat și confirmat prin înregistrările în evidențele contabile și financiare ale Societății și documente justificative corespunzătoare la un moment dat, confirmate de auditorii Societății în momentul elaborării situațiilor financiare auditare la sfârșitul IPFY1 și IPFY2 (analizate împreună), și IPFY3, după caz”*

*De asemenea „Cumpărătorul va determina Societatea să angajeze auditori care să aibă între obiectivele planului de audit confirmarea, până la data de 30 iunie a anului următor Anului Financiar aferent fiecărei IPFY2 și IPFY3, a realizării investițiilor în sistemul de distribuție a energiei electrice, potrivit acestui Contract și metodelor de analiză a realizării investițiilor stabilite de ANRE”.*

*Menționez că în urma separării activităților de furnizare de cea de distribuție a energiei electrice, obligația de a realiza investițiile în rețeaua de distribuție, la valoarea și pe categoriile precizate în Anexa 12- Planul de Afaceri Inițial și Angajamentul de Investiții revine SC Enel Distribuție Muntenia, conform Memorandumului privind aplicarea clauzelor Contractului de Privatizare încheiat între S.C. Electrica S.A. și Enel S.p.A. la data de 11 iunie*

   170 

2007, înregistrat la S.C. Electrica S.A. sub nr. 9900-9270/29.07.2008 și la Enel Romania SRL sub nr.5059/29.07.2008 (**anexa nr.124**).

În vederea analizei asupra modului de îndeplinire a clauzelor contractuale prin adresele nr.9900/5125/02.03.2010, nr.9900/6408/17.03.2010, 9900/26903/02.11.2010 și 9900/28029/11.11.2010 (**anexa nr.125**), SC Electrica a solicitat Cumpărătorului Enel Investment Holding BV, transmiterea de documente justificative și informații referitoare la îndeplinirea prevederilor din contract.

Prin adresele nr.123603/30.07.2010 (**anexa nr.126**) emisă de SC Enel Distribuție Muntenia SA, nr.8053/30.07.2010 (**anexa nr.127**) emisă de SC Enel Energie Muntenia SA și nr.12574/21.12.2010 (**anexa nr.33**) emisă în comun de cele două societăți, au fost transmise o serie de documente și informații privind respectarea prevederilor contractuale.

Precizăm că din răspunsul formulat prin adresa nr. 12574/21.12.2010 (**anexa nr.33**) rezultă că până la data emiterii acesteia, Prețul de Subscriere plătit la Finalizare nu a fost utilizat pentru finanțarea Angajamentului Anticipat de Investiții „și prin prezenta declarăm că sumele achitate pentru Acțiunile Nou Emise vor fi utilizate în conformitate cu prevederile Contractului de Privatizare....”.

Prin Nota de fundamentare nr. 9900-19694/18.07.2011 (**anexa nr.41**) întocmită de Direcția de Strategie Generală și Afaceri Corporatiste în baza materialele transmise de S.C. Enel Distribuție Muntenia S.A. si S.C. Enel Energie Muntenia S.A. in perioada iulie 2010- martie 2011 și „Raportul cu privire la îndeplinirea de către Cumpărător a obligațiilor contractuale izvorâte din Contractul de Privatizare privind achiziționarea si subscrierea de acțiuni la Filiala de Distribuție si Furnizare a Energiei Electrice Electrica Muntenia Sud S.A. elaborat de Societatea Civila de Avocați Enescu, Panait, Pop si Asociații (prescurtat SCA EPP) si înregistrat la S.C. Electrica S.A. sub nr. 9900-13294/12.05.2011 (**anexa nr.128**), s-au menționat stadiul îndeplinirii clauzei, precum și măsurile necesare a fi luate pentru a se putea concluziona asupra îndeplinirii/neîndeplinirii obligațiilor contractuale.

Raportul a fost întocmit în baza documentelor puse la dispoziție de SC Electrica SA, documente transmise de SC Enel Distribuție Muntenia SA și de SC Enel Energie Muntenia SA și reprezintă exclusiv punctul de vedere juridic al SCA EPP.

De asemenea, în Raportul nr. 9900-13294/12.05.2011 (**anexa nr.128**) menționat mai sus se precizează următoarele:

- „În conformitate cu dispozițiile pct. 7 lit. b) din Anexa nr.9, apreciem că utilizarea Prețului de Subscriere trebuie realizată în concordanță cu Planul de Afaceri, respectiv în aceeași perioadă (2009-2011)”;

- „...în situația în care prețul de subscriere ar fi fost utilizat, ar fi trebuit să se facă dovada traseului acestor sume, cu evidențierea faptului că sumele nu au fost utilizate pentru a achiziționa sau a investi în obligațiuni, bunuri, acțiuni

171



sau alte investiții ale oricărui fost sau actual membru al Grupului Cumpărătorului” (vezi clauza 15.5 „Folosirea sumelor”).

Referitor la **clauza 15.2.2 „Angajamentul de investiții”** la punctul 3.1 din „*Concluzii*” la Nota de fundamentare nr. 9900-19694/18.07.2011(**anexa nr.41**) menționată mai sus se precizează că „*Obligația continua privind finanțarea investițiilor necesare pentru dezvoltarea sustenabila a activităților Societății (Anexa 9, pct. 7(f) ) precum si obligația conform Clauzei 15.2.2 privind Angajamentul de Investiții – se vor analiza in baza Raportului special al auditorului ce va fi întocmit cel târziu pana la data de 30 iunie 2011 si care va evalua îndeplinirea pentru anii 2009 si 2010, iar cel târziu pana la data de 30 iunie 2012 se va întocmi un nou Raport special al auditorului care va evalua îndeplinirea pentru anul 2011, conform prevederilor Contractului de Privatizare*”, și ca urmare „....nu se poate preciza dacă au fost îndeplinite”.

Conform obligațiilor asumate prin Contractul de privatizare, prin adresa din 30.06.2011, înregistrată la S.C. Electrica S.A. cu nr. 9900-18109/01.07.2011 (**anexa nr.129**), Enel Investment Holding BV a transmis în termen “*Raportul de audit cu scop special din data de 29 iunie 2011 întocmit de Erst&Young Assurance Services SRL (auditorii SC Enel Distribuție Muntenia SA) prin care se confirma valorile investițiilor realizate de către SC Enel Distribuție Muntenia SA in rețeaua de distribuție a energiei electrice in perioada 1 Ianuarie 2009-31 Decembrie 2010, in conformitate cu art.15.2.2 din Contractul de Privatizare încheiat intre SC Electrica SA si Enel SpA in data de 11 iunie 2007.*”

Având în vedere ca din raportul de audit financiar nu reieșea confirmarea realizării investițiilor potrivit metodelor de analiza a realizării investițiilor stabilite de ANRE, în conformitate cu prevederile clauzei 15.2.2, S.C. Electrica S.A., prin adresa nr. 9900/19359/13.07.2011(**anexa nr.130**) înaintată către Enel Investment Holding BV, Enel Distribuție Muntenia si Enel Romania, a solicitat completarea Raportului, în sensul pronunțării si asupra acestui aspect.

S.C. Enel Distribuție Muntenia S.A. a retransmis Raportul completat, înregistrat la S.C. Electrica S.A. cu nr. 9900-20548/27.07.2011(anexa nr.131), care conține următoarea mențiune: „*Raportul auditorului financiar a fost emis din nou, in data de 18 iulie 2011, pentru modificarea paragrafului referitor la opinia de audit, pentru a reflecta cererea de a include in paragraful referitor la opinie o trimitere specifica la articolul 15.2.2 din Contractul de privatizare semnat la 11 iunie 2007 intre SC Electrica SA si Enel Investment Holding BV.*”

Raportul de Audit Financiar completat elaborat de Erst&Young Assurance Services SRL completat conține o Anexa în care sunt prezentate valorile investițiilor efectuate de către SC Enel Distribuție Muntenia SA în rețeaua de distribuție a energiei electrice în perioada 1 Ianuarie 2009-31 Decembrie 2010, comparativ cu valorile asumate prin *Planul Inițial de Afaceri: Investiții*, date cuprinse în tabelele de mai jos:

 172



| <b>Obiectivele Contractului de Privatizare</b><br>✓ <b>Milioane Euro -</b> | <b>2009</b> | <b>2010</b> | <b>Total</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| <b>Total,din care:</b>                                                     | <b>40,0</b> | <b>80,0</b> | <b>120,0</b> |
| Înaltă tensiune                                                            | 0,5         | 1,5         | 2,0          |
| Medie tensiune                                                             | 7,5         | 29,5        | 37,0         |
| Joasa tensiune                                                             | 31,0        | 48,5        | 79,5         |
| IT& Mediu                                                                  | 1,0         | 0,5         | 1,5          |

| <b>Rezultate Enel</b><br>✓ <b>Milioane Euro -</b> | <b>2009</b> | <b>2010</b>  | <b>Total</b> |
|---------------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|
| <b>Total,din care:</b>                            | <b>95,9</b> | <b>164,8</b> | <b>260,7</b> |
| Înaltă tensiune                                   | 26,9        | 51,5         | 78,5         |
| Medie tensiune                                    | 32,9        | 39,3         | 72,2         |
| Joasa tensiune                                    | 32,7        | 48,4         | 81,0         |
| IT& Mediu                                         | 3,4         | 6,2          | 9,6          |
| Bilanț inventar aferent investițiilor             |             | 19,4         | 19,4         |

În Raportul de Audit Financiar completat se precizează următoarele:

- „Am auditat îndeplinirea obligațiilor cumpărătorului cu privire la respectarea articolului 15.2.2. din obligațiile Post-privatizare asumate prin Contractul de privatizare semnat la data de 11 iunie 2007 între SC Electrica SA si Enel Investment Holding BV. “

- „...scopul muncii noastre de audit a fost limitat la confirmarea valorii investițiilor realizate de SC Enel Distribuție Muntenia SA, în rețeaua de distribuție a energiei electrice în perioada 1 ianuarie 2009-31 decembrie 2010, detaliate în funcție de alocarea acestora în categoriile de mica, medie și de înaltă tensiune, precum și în alte tipuri de investiții, așa cum este prevăzut în anexa 12 (Planul inițial de afaceri și angajamentele de investiții) a Contractului de Privatizare.”

- „In opinia noastră, Obligația Post - Finalizare așa cum este prezentată în Anexa A atașată, este în conformitate sub toate aspectele semnificative, așa cum rezulta din evidentele contabile și financiare, cu articolul 15.2.2. din Contractul de privatizare semnat la data de 11 iunie 2007 ... și prezintă de asemenea în mod corect, sub toate aspectele semnificative, informațiile așa cum reies din evidentele contabile și financiare ale Societății pentru perioada de la 1 ianuarie 2009 până la 31 decembrie 2010.”

Direcția Strategie Generală și Afaceri Corporatiste a transmis la SCA EPP ambele Rapoarte de audit întocmite de Ernst & Young Assurance Services SRL (auditorii SC Enel Distribuție Muntenia SA), împreună cu anexele aferente și a solicitat o opinie legală privind îndeplinirea acestor obligații contractuale de către cumpărător.

SCA EPP prin opinia legală “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

 173

*Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice Electrica Muntenia Sud S.A.*, înregistrată la S.C. Electrica S.A. cu nr. 9900-23037/17.08.2011 (anexa nr.132), concluzionează următoarele:

- „Prin urmare, având în vedere că auditorul financiar confirmă faptul că în evidentele contabile și financiare ale Societății au fost identificate investițiile în cuantum de 95,9 milioane de euro aferente anului 2009, respectiv de 164,8 milioane de euro aferente anului 2010, precum și faptul că investițiile au fost realizate în conformitate cu art. 15.2.2 din Contractul de privatizare, opinăm în sensul că obligația contractuală a Cumpărătorului izvorâtă din art. 15.2.2 din Contractul de privatizare, pentru anii 2009 și 2010, a fost îndeplinită.”

- „Având în vedere că auditorul financiar confirmă faptul că investițiile au fost realizate în conformitate cu art. 15.2.2 din Contractul de privatizare și, implicit, în conformitate cu Angajamentul Anticipat de Investiții, unde se precizează că investițiile vor viza rețelele de distribuție a energiei electrice, precum și investiții în IT și Mediu, opinăm în sensul că și obligația contractuală izvorâtă din pct. 7 lit. f) din Anexa nr. 9 a Contractului de privatizare a fost îndeplinită.”

Având în vedere, faptul că asupra îndeplinirii Angajamentului de Investiții s-a pronunțat, conform Clauzei 15.2.2. din Contractul de Privatizare, un auditor financiar autorizat, respectiv Erst&Young Assurance Services SRL—auditorul S.C. Enel Distribuție Muntenia S.A., precum și complexitatea și importanța aspectelor vizate de prevederile Clauzei 15.2.2. și ale obligației contractuale izvorâte din pct. 7 lit. f) din Anexa nr. 9, referitoare la îndeplinirea Angajamentului de Investiții, respectiv la finanțarea investițiilor necesare pentru dezvoltarea sustenabilă a activităților Societății, SC Electrica SA a considerat necesar ca pe lângă opinia legală elaborată de Societatea Civilă de Avocați Enescu, Panait, Pop și Asociații să se solicite și opinia unui consultant financiar și s-a solicitat Consiliului de Administrație să analizeze și să aprobe măsurile necesare în acest scop.

Cu privire la posibilitatea angajării de către S.C. Electrica S.A. a unui consultant financiar s-a solicitat o opinie legală SCA EPP, care a întocmit „Punctul de Vedere cu privire la posibilitatea S.C. Electrica S.A. de a reverifica concluziile Raportului auditorului financiar S.C. Enel Distribuție Muntenia S.A., prin care s-a confirmat îndeplinirea Angajamentului de Investiții pentru anii 2009 și 2010, conform clauzei 15.2.2. din Contractul de privatizare”, Punct de Vedere înregistrat la S.C. Electrica S.A. cu nr. 9900-25246/07.09.2011 (anexa nr.133), conform căruia:

„...opinăm în sensul că, potrivit Sub-clauzei 15.2.2 din Contractul de privatizare, Părțile Contractului de privatizare au convenit ca auditorii S.C. Enel Distribuție Muntenia S.A. să fie cei care vor verifica și confirma realizarea sau nerealizarea Angajamentului de Investiții, iar nu un auditor numit de către Electrica”.

 174

Cu toate acestea, în situația în care Electrica are îndoieli rezonabile cu privire la obiectivitatea auditorului financiar în evaluarea îndeplinirii Angajamentului de Investiții, considerăm că aceasta poate, fie să angajeze un alt auditor pentru reverificarea realizării investițiilor în sistemul de distribuție a energiei electrice, fie să solicite S.C. Enel Distribuție Muntenia S.A. angajarea unui alt auditor”.

„Referitor la prima variantă, având în vedere că Angajamentul de Investiții Realizat trebuie verificat și confirmat prin înregistrările în evidentele contabile și financiare ale S.C. Enel Distribuție Muntenia S.A. și documentele justificative corespunzătoare la un moment dat, Electrica poate solicita aceste documente S.C. Enel Distribuție Muntenia S.A.. Solicitarea bazei documentare se poate realiza în baza art. 2 al Anexei nr. 9 „Obligații continue” din Contractul de privatizare, lit. a), b) și d)1. Potrivit Sub-clauzei 14.2.1 din Contractul de privatizare, acest drept al Electrica poate fi exercitat atât timp cât aceasta deține 10% sau mai mult din capitalul social total al Societății.

Cât privește cea de-a doua variantă, subliniem faptul că nu există o dispoziție contractuală care să oblige S.C. Enel Distribuție Muntenia S.A. sau Enel Investment Holding B.V. să fie de acord cu angajarea unui alt auditor”.

Prin „**Nota de Fundamentare** privind aprobarea contractării unui serviciu de consultanță financiară, în conformitate cu art.243 din Ordonanța de Urgență nr.34/2006, având ca obiect analiza îndeplinirii obligației Clauzei 15.2.2, privind Angajamentul de Investiții pentru anii 2009 și 2010, precum și a Obligației continue privind finanțarea investițiilor necesare pentru dezvoltarea sustenabilă a activităților Societății (anexa 9, pct.7 (f) pentru anii 2009 și 2010, asumate prin Contractul de Privatizare încheiat între ...” nr. 9900-25315/07.09.2011 (**anexa nr.134**) se prezintă situația actualizată a îndeplinirii clauzelor și obligațiilor din Contractul de Privatizare al FDEE Muntenia Sud, față de situația prezentată în Nota de Fundamentare nr.9900/19694/18.07.2011.

Referitor la îndeplinirea clauzei 15.2.2 și Obligației continue din Anexa 9 pct.7 (f) pentru anii 2009 și 2010, în Nota de fundamentare nr. 9900-25315/07.09.2011 (**anexa nr.134**) menționată mai sus, se fac următoarele mențiuni:

- „nu se poate preciza dacă a fost îndeplinită” ;
- „analiza se va finaliza după primirea opiniei unui consultant financiar angajat de SC Electrica S.A”;
- „Obligația continuă de utilizare a prețului de subscriere pentru finanțarea Angajamentului Anticipat de Investiții corelată cu Sub-clauza 15.5-se va analiza după sfârșitul perioadei de Investiții prevăzută în Contractul de Privatizare, respectiv decembrie 2011”.
- „Obligația continuă privind finanțarea investițiilor necesare pentru dezvoltarea sustenabilă a activităților Societății (Anexa 9, pct. 7 (f)) pentru anul 2011, precum și obligația conform clauzei 15.2.2 privind Angajamentul de

175



*Investiții pentru anul 2011, se vor analiza în baza raportului special al auditorului pentru anul 2011, ce va fi transmis până cel târziu la 30.06 2012”.*

Prin „Nota de informare referitoare la completarea Notei de Fundamentare nr.9900-25315/07.09.2011, urmare a Hotărârii Consiliului de Administrație nr.29/2011 privind analiza obligațiilor conform clauzei 15.2.2. privind Angajamentul de Investiții pentru anii 2009 și 2010 și a Obligației continue privind finanțarea investițiilor necesare pentru dezvoltarea sustenabilă a activităților Societății (Anexa 9, pct.7 (f) pentru anii 2009 și 2010” nr.9900-34291/19.12.2011(**anexa nr.135**) întocmită de Direcția Strategie Generală și Afaceri Corporatiste, se completează acțiunile desfășurate de SC Electrica SA ulterior prezentării Notei nr. 9900-25315/07.09.2011, astfel:

Prin adresa nr. 9900/25504/13.09.2011 (**anexa nr.136**), transmisă către S.C. Enel Distribuție Muntenia S.A., Enel Romania si Enel Investment Holding B.V., referitor la îndeplinirea Clauzei 15.2.2.-Angajamentul Anticipat de Investiții, S.C. Electrica S.A. a solicitat „Programele de investiții pentru anii 2009 si 2010 aprobate de Autoritatea Națională de Reglementare in domeniul Energiei, cu detalierea obiectivelor si cu indicarea valorilor realizate pe fiecare obiectiv, prin care sa se confirme valorile investițiilor realizate cuprinse in Raportul de audit cu scop special din data de 29 iunie 2011 întocmit de Erst&Young Assurance Services SRL (auditorii SC Enel Distribuție Muntenia).

Întrucât S.C. Electrica S.A. nu a primit răspuns la adresa nr. 9900/25504/13.09.2011(**anexa nr.136**), prin adresa nr.9900/28203/14.10.2011 (**anexa nr.137**), a solicitat Autorității Naționale de Reglementare in domeniul Energiei (ANRE) si spre știință către Ministerul Economiei, Comerțului si Mediului de Afaceri - Oficiul Participațiilor Statului si Privatizării in Industrie (OPSPI), sa i se comunice valorile investițiilor realizate de S.C. Enel Distribuție Muntenia S.A. in anul 2009 si 2010, structurate pe nivele de tensiune si pe obiective si cu precizarea daca valorile respective au in vedere doar investițiile recepționate si puse in funcție sau includ si investițiile in curs de realizare.

ANRE nu a răspuns solicitării SC Electrica SA, dar prin adresa 43041/11.10.2011(**anexa nr.138**) transmisă către SC Enel Distribuție Muntenia SA și spre știință la OPSPI și la SC Electrica SA a solicitat acesteia „să transmițeți la SC Electrica SA copii integrale ale tuturor programelor de investiții realizate anual, transmise de către dvs. la ANRE...”

Prin „NOTA DE INFORMARE....” nr. 9900-34291/19.12.2011(**anexa nr.135**) prin care s-au stabilit și măsurile ce vor fi luate de SC Electrica pentru a fi posibilă formularea unei concluzii asupra îndeplinirii Clauzei 15.2.2 precum si a Obligației continue conform Anexei 9, pct.7(f) pentru anii 2009 si 2010, și anume:

„ 1. SC Electrica SA va solicita in continuare sprijinul ANRE, instituție cu atribuții in recunoașterea investițiilor realizate in rețeaua de distribuție si al acționarului sau Ministerul Economiei, Comerțului si Mediului de Afaceri, prin Oficiul pentru Participațiile Statului si Privatizarea in Industrie, astfel încât

*eforturile conjugate ale acestor instituții să determine grupul Enel să ne pună la dispoziție informațiile și documentele care să ne permită să ne pronunțăm dincolo de orice dubiu rezonabil asupra îndeplinirii Clauzei 15.2.2 precum și a Obligației continue conform Anexei 9, pct.7(f):*

*2. SC Electrica SA va contracta servicii de "Consultanta financiara si juridica generala pentru activitatea de afaceri corporatiste a S.C. DFEE "Electrica"-S.A., în condițiile OUG 34/2006, conform Hotărârii Consiliului de Administrație nr.34/10.11.2011, punctul 12, care vor avea ca obiect inclusiv analiza îndeplinirii obligațiilor postprivatizare asumate de cumpărător prin Contractul de Privatizare al FDFEE Electrica Muntenia Sud".*

**În sinteză, din documentele prezentate mai sus s-au constatat următoarele aspecte:**

✓ **Angajamentul de Investiții Realizat a fost verificat și confirmat prin înregistrările în evidențele contabile și financiare ale Societății și documente justificative corespunzătoare la un moment dat, confirmate de auditorii Societății în momentul elaborării situațiilor financiare auditare la sfârșitul IPFY1 (2009) și IPFY2 (2010), conform Raport de audit;**

✓ **Raportul auditorului Ernst&Young, confirmă faptul că în evidența contabilă și financiară a societății au fost identificate investiții în cuantum de 95,9 Mil Euro aferente anului 2009 și de 164,8 Mil Euro aferente anului 2010, în total suma de 260,7 Mil Euro față de 120 Mil Euro cât era prevăzut în *Planul Inițial de Afaceri: Investiții*, fără a se preciza însă sursele financiare din care provin aceste investiții;**

✓ **În Raportul întocmit de SCA EPP se precizează că „*Obligația continua privind finanțarea investițiilor necesare pentru dezvoltarea sustenabilă a activităților Societății (Anexa 9, pct. 7(f) ) precum și obligația conform Clauzei 15.2.2 privind Angajamentul de Investiții – se vor analiza în baza Raportului special al auditorului ce va fi întocmit cel târziu până la data de 30 iunie 2011 și care va evalua îndeplinirea pentru anii 2009 și 2010, iar cel târziu până la data de 30 iunie 2012 se va întocmi un nou Raport special al auditorului care va evalua îndeplinirea pentru anul 2011, conform prevederilor Contractului de Privatizare*”, și ca urmare îndeplinirea acesteia „nu se poate preciza”.**

✓ **din Raportul de audit financiar, elaborat de Ernst&Young, nu rezultă că analiza confirmării realizării investițiilor s-a efectuat potrivit metodelor de analiza a realizării investițiilor stabilite de ANRE în conformitate cu prevederile clauzei 15.2.2;**

✓ **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;**

 177

✓ 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 distribuție a energiei electrice de către această instituție.

✓ Din documentele puse la dispoziție nu rezultă că a fost îndeplinită obligația contractuală a Cumpărătorului de a utiliza 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;

Prin Nota de Fundamentare nr. 25315/07.09.2011(anexa nr.134) se precizează că „*Obligația continuă de utilizare a prețului de subscriere pentru finanțarea Angajamentului Anticipat de Investiții corelată cu Sub-clauza 15.5- se va analiza după sfârșitul perioadei de Investiții prevăzută în Contractul de Privatizare, respectiv decembrie 2011*”.

- Din raportul de audit financiar, elaborat de Ernst & Young, nu rezultă sursele de finanțare a investițiilor realizate și nu au fost indicate sursele financiare din care s-au realizat aceste investiții, respectiv ce investiții au fost realizate din sume provenite din majorare de capital, ce investiții au provenit din surse proprii, ce sume au provenit din cash-flow, ce sume au provenit din credite, etc.

Faptul că Cumpărătorul și-a îndeplinit și a depășit din punct de vedere valoric investițiile efectuate demonstrează că acesta a îndeplinit obligația prevăzută la sub-clauza 15.2.2 corelată cu prevederile „*Planului Inițial de Afaceri: Investiții*” dar nu a prezentat documente din care să rezulte că a îndeplinit prevederile pct.7 (b) și (f) 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.

Prin H.G. nr.890/2003 privind aprobarea „*Foi de parcurs*” din domeniul energetic din România, la Anexa A – Imagini de ansamblu, Capitolul PRIVATIZARE se prevede „*Principalul scop al privatizării este atragerea capitalului necesar și consolidarea companiei astfel încât după privatizare să avem companii mai competitive și mai puternice și, în același timp să se evite creșterea fără rost a tarifelor la energia electrică*”.

Guvernul României, a urmărit prin această Strategie evitarea creșterii tarifelor și a stabilit împreună cu Cumpărătorii, clauze contractuale prin care

Prețul Acțiunilor Noi Emise (Prețul de Subscriere) să constituie o sursă de finanțare a activității de modernizare, re tehnologizare, întreținere, dezvoltare și de protecția mediului în domeniul distribuției și furnizării de energie electrică

**Menționăm că art.62** din Ordinul nr.39/16.10.2007 *privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distribuție a energiei electrice* prevede că „*BAR (t), determinat conform art. 60, nu conține mijloace fixe finanțate din contribuții financiare, indiferent care este sursa acestora*”. Ca urmare, conform metodologiei de stabilire a tarifului de distribuție, la calculul tarifului de distribuție nu intră orice investiție realizată, ci doar cele realizate din surse proprii, în tarif se recunosc investițiile efectuate din surse proprii, nefiind incluse activele finanțate din surse externe.

Dacă investițiile s-ar fi realizat din Prețul Acțiunilor Nou Emise, aceste investiții nu ar fi fost recunoscute de către ANRE (deoarece ar fi fost efectuate din contribuții financiare primite de la terți, respectiv de la acționarul majoritar) și nu ar fi intrat în calculul tarifului de distribuție. Cu alte cuvinte, realizarea investițiilor din Prețul Acțiunilor Nou Emise (Prețul de Subscriere plătit la Finalizare) nu ar fi condus la creșterea tarifului de distribuție.

Precizăm faptul că prin adresa nr.3722/11.08.2011 (**anexa nr.17**) OPSPI a solicitat SC Electrica SA prezentarea unei analize a modului de îndeplinire a obligațiilor asumate de către Cumpărători prin Contractul de Privatizare.

Cu adresa nr.9900-22717/12.08.2011(**anexa nr.18**) SC Electrica SA a transmis către OPSPI „*Analiza îndeplinirii obligațiilor asumate de către Cumpărător pentru SC Electrica Muntenia Sud S.A.* ” prin care se precizează că „*Utilizarea Prețului de Subscriere plătit la Finalizare pentru finanțarea Angajamentului Anticipat de Investiții*” este o obligație contractuală neîndeplinită.

Precizăm că prin adresa nr.3051/19.06.2012 (**anexa nr.119**) auditorii publici externi au solicitat OPSPI să comunice demersurile întreprinse referitoare la influența efectuării de investiții din surse proprii asupra tarifelor de distribuție, față de neutilizarea de către cumpărători a Prețului de Subscriere ca sursă de finanțare a investițiilor și măsurile luate în acest sens.

Prin adresa nr.3051/25.06.2012 (**anexa nr.120**), OPSPI comunică faptul că „*Pe baza datelor deținute, ANRE are posibilitate să stabilească dacă există și care sunt influențele pe care realizarea de investiții din surse proprii, o are asupra tarifelor de distribuție, față de neutilizarea Prețului Acțiunilor Nou Emise (Prețul de Subscriere) ca sursă de finanțare a investițiilor și să dispună măsurile legale necesare*”.

Față de cele prezentate mai sus se constată că nerespectarea de către cumpărător a obligației de a determina societatea să utilizeze Prețul de Subscriere, în scopul finanțării investițiilor, are influență asupra calculului tarifelor de distribuție, întrucât conform prevederilor legale, în tariful de

distribuție sunt recunoscute numai investițiile efectuate exclusiv din fluxurile de numerar generate de activitate curentă a societății.

**Ca urmare a celor de mai sus rezultă ca au fost încălcate prevederile contractuale de la pct.7 (b) și pct.7 (f) din Anexa 9 la Contract Obligației continue, fapt ce atrage după sine activarea clauzei penalizatoare** prevăzută la art.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, .... 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 Vanzătorului referitoare la respectiva încălcare;*”, atunci se vor aplica prevederile clauzei 16.1.5 lit. (b) din Contract care stipulează că „*...atunci Vanzătorul va remite Cumpărătorului și Societății o notificare scrisă, în urmă căruia Cumpărătorul va plăti Vanzătorului 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, analiza îndeplinirii clauzei nefiind finalizată până la data controlului.

Precizăm faptul că Perioada de Investiții conform contractului este perioada 2009-2011, urmând ca analiza îndeplinirii clauzei **15.2.2 din contract, coroborat cu prevederile pct.7 (b) și pct.7 (f) din Anexa 9 la Contract Obligației continue** privind utilizarea Prețului de Subscriere pentru Angajamentul de investiții și finanțarea investițiilor necesare pentru dezvoltarea sustenabilă a activităților Societății pentru întreaga Perioada de Investiții, să se analizeze după prezentarea datelor aferenta anului 2011 și după întocmirea unui raport special al auditorului până la data de 30.06.2012.

În vederea clarificării abaterilor de mai sus, cu adresa nr.9900-15131/18.06.2012 (**anexa nr.139**), s-au solicitat Note de relații următoarelor persoane:

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

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

Din răspunsul transmis cu adresa nr.9900-15320/19.06.2012(anexa nr.139) 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 îndeplinirii clauzelor la care faceți referire în Nota de Relații solicitată poate fi definitivată când expiră termenele prevăzute în cadrul acestora*”;

.....

 180



- SC Electrica SA nu deține informații suficiente pentru a putea afirma că societatea nu a utilizat Prețul de Subscriere ca sursă de finanțare a Angajamentului Anticipat de Investiții pe anii 2009 și 2010 .... și că nu a finanțat investițiile necesare pentru dezvoltarea sustenabilă a activităților Societății în conformitate cu legislația aplicabilă și aprobate de ANRE”.

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

**Față de cele prezentate mai sus se constată următoarele:**

➤ **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 cele cinci contracte de privatizare:

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

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

- 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.

**2.14.1. Contractul privind privatizarea S.C."Electrica Banat" S.A., încheiat în data de 19.07.2004 (anexa.3)**

În **Clauza 14.10**, din contractul de privatizare, se prevede: "*Cumpărătorul, în calitate de acționar al Societății, se obligă să ia toate măsurile necesare care îi stau în putere pentru a determina și asigura următoarele:*

*"a) aprobarea, cu ocazia aprobării de către Adunarea Generală a Acționarilor a bilanțului Societății pentru anul financiar 2004, ... a dividendelor aferente anului financiar 2004 precum și a oricăror alte costuri suportate în legătură cu Tranzacția până la Data Perfectării;*

.....

*(e) plata de către Societate a dividendelor datorate Vanzătorului pentru anul financiar 2004 în limitele veniturilor Societății înregistrate pentru 2004 în conformitate cu următoarea schemă de repartizare: proporțional cu numărul de luni în care Vanzătorul, respectiv Cumpărătorul sunt înregistrați ca acționari ai Societății".*

Facem precizarea că **Data Perfectării a fost 28.04.2005**, reprezentând transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor.

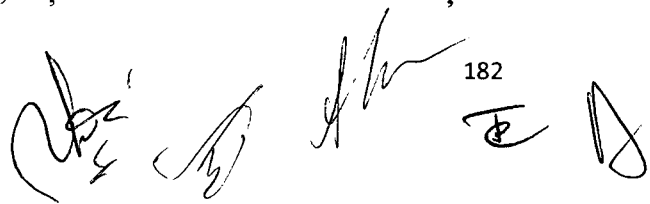
Până la această dată S.C."Electrica" S.A. a avut calitatea de acționar unic, iar după această dată cumpărătorul, Enel S.p.A, a devenit acționar majoritar (51%).

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, de către societate a dividendelor datorate vânzătorului pentru anului financiar 2004, "*în limitele veniturilor societății înregistrate pentru anul 2004*".

Prin adresa nr.9900-32826/05.12.2011 (**anexa nr. 140**), S.C."Electrica" S.A. a prezentat, echipei de control, o situație a încasării dividendelor de la societățile privatizate, începând cu anul 2005, din care 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, data de la care cumpărătorul a devenit acționar majoritar (51%).

Din documentele puse la dispoziție de S.C."Electrica" S.A. rezultă următoarele:

**a) Pentru anul financiar 2004**, S.C."Electrica Banat" S.A. a înregistrat un profit net de 114.535.751 lei, așa cum rezultă din **situațiile**

 182

**financiare aferente anului 2004**, care au fost depuse la Direcția de Metodologie și Administrarea Veniturilor Statului Timiș, (DMAVS), înregistrate sub nr.1008/12.05.2005 (**anexa nr. 141**).

Repartizarea profitului net pe anul 2004, a fost aprobat, de AGA a S.C."Electrica Banat" S.A., prin pct. 4 de la **Hotărârea nr.9/27.04.2005 (anexa nr.142)**, în baza Ordinului nr.215/27.04.2005, emis de ministrul Ministerului Economiei și Comerțului (MEC).

Profitul net al exercițiului financiar 2004, în sumă de 114.535.751 lei, a fost repartizat conform procesului verbal (**anexa nr. 143**), ce reprezintă "anexa 4", la Hotărârea nr.9/27.04.2005 a AGA de la S.C."Electrica Banat" S.A., pe următoarele destinații:

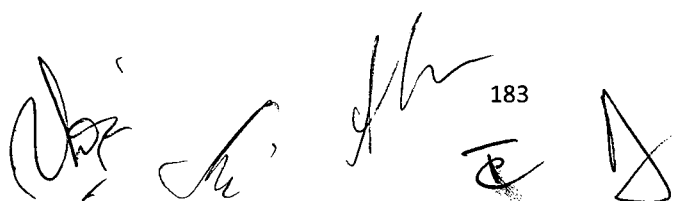
- 5% la rezerve legale, în sumă de 6.547.360 lei;
- 95% la dividende, în sumă de 107.988.391 lei.

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*”.

Prin **Ordinul nr. 215/27.04.2005 (anexa nr. 144)**, 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.

  
183

**În data de 28.04.2005**, a avut loc AGA a S.C. "*Electrica*" S.A., care prin **Hotărârea nr.15/28.04.2005 (anexa nr.145)**, a fost mandatat reprezentanții săi să participe la AGA de la S.C. "*Electrica Banat*" S.A., pentru a analiza și a aproba, conform prevederilor Ordinul nr.215/27.04.2005 (**anexa nr.144**), emis de ministrul Ministerului Economiei și Comerțului (MEC), următoarele:

- "*Situațiile financiare anuale la 31.12.2004,....* ";

- "*repartizarea profitului contabil prevăzut de Situațiile financiare la 31.12.2004 se face: 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 de registrul privat al acționarilor, corespunzătoare datei de referință, potrivit prevederilor art.123 alin.(3) din Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale, republicată.*

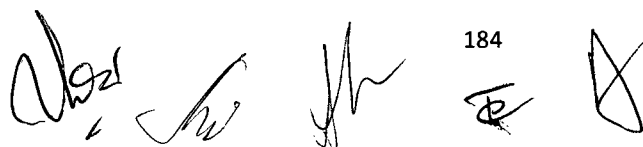
*Dividendele cuvenite vor fi virate acționarului în termen de 30 de zile de la data termenului legal de depunere a bilanțului contabil. Neachitarea dividendelor cuvenite acționarilor în termen de 30 de zile de la data depunerii bilanțului contabil atrage perceperea de către acționari a sancțiunilor aferente creanțelor bugetare.*

*Responsabilitatea pentru legalitatea și exactitatea datelor prevăzute în situațiile financiare și notele anexe la acestea revine Consiliului de administrație, conducerii executive, compartimentului economico-financiar al filialei S.C. "*Electrica Banat*" S.A. și auditorului financiar".*

Din cele prezentate mai sus **se constată** că, AGA a S.C. "*Electrica Banat*" S.A. a avut loc în data de 27.04.2005, conform Hotărârii nr.9, înainte cu o zi față de AGA a S.C. "*Electrica*" S.A., care a avut loc în data de 28.04.2005, conform Hotărârii nr.15, prin care au fost mandatați reprezentanții săi la S.C. "*Electrica Banat*" S.A., în vederea aprobării situațiilor financiare pe anul 2004 și a repartizării profitului, conform Ordinului nr.215/2005.

Din Situațiile financiare, încheiate pentru anul 2004, la S.C. "*Electrica Banat*" S.A., **rezultă** că, profitul net, în sumă de 114.535.751 lei, a fost repartizat 5%, la rezerve legale, în sumă de 6.547.360 lei, iar diferența de 107.988.391 lei, reprezintă profit nerepartizat, **contrar** Hotărârii nr.9/27.04.2005, emisă de AGA a S.C. "*Electrica Banat*" S.A.

Astfel, **se constată** că, în situațiile financiare pe anul 2004, la S.C. "*Electrica Banat*" S.A., profitul net al societății a fost repartizat numai la rezerve legale, fără ca diferența să fie repartizată la dividende, conform Hotărârii nr.9/27.04.2005 a AGA de la S.C. "*Electrica Banat*" S.A. și a Ordinului nr.215/27.04.2005, nerespectându-se prevederile art.19, alin (3) din Legea contabilității nr.82/1991, potrivit căruia la: "*Repartizarea profitului se înregistrează în contabilitate pe destinații, după aprobarea situațiilor financiare anuale*".



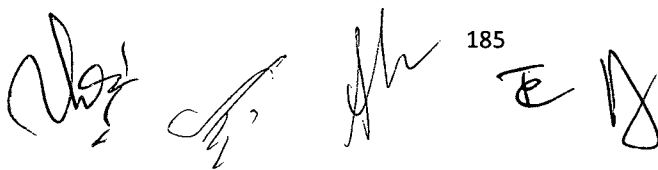
**În data de 28.04.2005**, dată la care cumpărătorul a devenit acționar majoritar (51%), a avut loc AGA a S.C."Electrica Banat" S.A., în urma căreia s-a emis **Hotărârea nr.10 (anexa nr.146)**, prin care s-a decis revocarea din funcție a administratorilor existenți până la aceea dată și au fost numiți noii membrii în Consiliul de Administrație.

După depunerea bilanțului contabil pe anul 2004, prin **adresa FN, din data de 16.05.2005 (anexa nr.147)**, S.C."Electrica Banat" S.A., a comunicat la Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie (OPSPI), că distribuirea profitului prin Hotărârea nr.9/27.04.2005 *"nu a fost în acord cu legile și reglementările în vigoare ce prevăd distribuirea profiturilor în cadrul societății"* și consideră necesară *"modificarea punctului 4 din... Hotărârea AGA pentru alocarea sumelor necesare recuperării pierderilor contabile din anii precedenți, în conformitate cu prevederile legale ale O.G. nr.64/2001 și cu alte reglementări relevante"*.

La art.1, alin.(1) și (3) din O.G. nr.64/30.08.2001 *privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome*, se prevede:

**(1) Începând cu exercițiul financiar al anului 2004, la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit se repartizează pe următoarele destinații, dacă prin legi speciale nu se prevede altfel: ...**

- a) rezerve legale,
- b) alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege;
- c) acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți;
- c<sup>1</sup>) constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiectele cofinanțate din împrumuturi externe, precum și pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plății dobânzilor, comisioanelor și a altor costuri aferente acestor împrumuturi externe;
- d) alte repartizări prevăzute de lege;
- e) participarea salariiștilor la profit; societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și regiile autonome care s-au angajat și au stabilit prin bugetele de venituri și cheltuieli obligația de participare la profit, ca urmare a serviciilor angajaților lor în relație cu acestea, pot acorda aceste drepturi în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul agentului economic, în exercițiul financiar de referință;
- f) minimum 50% vărsăminte la bugetul de stat sau local, în cazul regiilor autonome, ori dividende, în cazul societăților naționale, companiilor naționale și societăților comerciale cu capital integral sau majoritar de stat;



185

g) profitul nerepartizat pe destinațiile prevăzute la lit. a)-f) se repartizează la alte rezerve și constituie sursa proprie de finanțare.

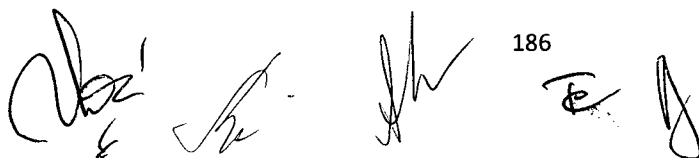
**"(3) Societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat au obligația să vireze dividendele la instituția publică implicată, definită potrivit art. 3 lit. g) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, aprobată prin Legea nr. 44/1998, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data termenului legal de depunere a bilanțului contabil, dacă prin legi speciale nu se prevede altfel".**

Facem precizarea că, prin **Ordinul 215/27.04.2005**, emis de ministrul MEC, s-a aprobat repartizarea profitului contabil, prevăzut în situațiile financiare la 31.12.2004, pe următoarele destinații: 5% rezerve legale, iar diferența, dividende pentru acționarul îndreptățit să încaseze dividende, în condițiile în care la clauza 14.10, din contractul de privatizare s-a prevăzut ca plata de către societate a dividendelor datorate vânzătorului, pentru anul financiar 2004, să se facă *"în limitele veniturilor Societății înregistrat pentru 2004"*.

Întrucât, **contractul de privatizare a fost aprobat prin legi speciale, respectiv H.G. nr. 1000/25.06.2004 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 "Electrică Dobrogea" – S.A. și "Electrică Banat" – S.A. și Legea nr.570/10.12.2004 privind unele măsuri pentru privatizarea societăților comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice "Electrică Dobrogea" – S.A. și "Electrică Banat" – S.A., precum și unele măsuri pentru reglementarea activităților societăților comerciale din domeniul distribuției de energie electrică, repartizarea profitului contabil, prevăzut în situațiile financiare la 31.12.2004, trebuia să se facă, conform clauzei 14.10 din contract și în baza art.1, alin.(1) și (3) din O.G. nr.64/2001, prin care se face precizarea că "dacă prin legi speciale nu se prevede altfel".**

**În data de 27.06.2005 (anexa nr.148), a fost convocată Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a S.C."Electrică Banat" S.A., care la pct.2 din ordinea de zi a prevăzut: "Revocarea punctului 4 din Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.9/27.04.2005 și aprobarea repartizării profitului pe anul 2004".**

Prin **Ordinul nr.355/27.06.2005 (anexa nr.149)**, emis de ministrul Ministerului Economiei și Comerțului s-a aprobat mandatarea reprezentanților S.C."Electrică" S.A. în AGOA, la S.C."Electrică Banat" S.A. pentru a analiza și a vota **"împotriva revocării punctului 4 din hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.9/27.04.2005 a S.C."Electrică Banat" S.A...."**



În vederea participării reprezentanților S.C. "Electrica" S.A. la AGA S.C. "Electrica Banat" S.A. a fost convocată AGOA a S.C. "Electrica" S.A., în data de **29.06.2005**, în urma căreia s-a emis **Hotărârea AGA nr.26** a S.C. "Electrica" S.A. (**anexa nr.150**), în care s-a prevăzut la:

- pct.1) mandatarea reprezentanților S.C. "Electrica" S.A. în AGA, la S.C. "Electrica Banat" S.A. **"să analizeze și să voteze împotriva revocării punctului 4 din hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.9/27.04.2005 a S.C. "Electrica Banat S.A....."**;

- pct.2) **"AGA solicită CA prezentarea unui punct de vedere legal, inclusiv de la un consultant juridic și financiar de specialitate din care să rezulte diferența dintre dreptul de a deduce și obligația de a deduce pierderile din anii precedenți. Această fundamentare este necesară pentru a stabili aspectele menționate, inclusiv aspectele legale de oportunitatea acțiunii în instanță a S.C. "Electrica Banat" S.A....., ținând seama de consecințele ce decurg din contractul de privatizare legat de calcularea îndatorării nete, urmând ca pe această bază CA va analiza oportunitatea și legalitatea unei acțiuni în justiție"**.

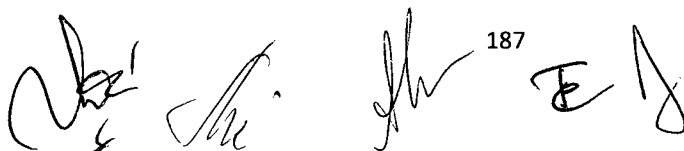
**În data de 28.06.2005**, a avut loc AGA a S.C. "Electrica Banat" S.A., care prin **Hotărârea nr.11 (anexa nr.151)**, s-a aprobat, cu majoritate de voturi, **"Revocarea punctului 4 din Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.9/27.04.2005 și aprobarea repartizării profitului pe anul 2004"**, astfel:

- 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.

Din cele prezentate mai sus **se constată** că, AGA a S.C. "Electrica Banat" a avut loc în data de 28.06.2005, conform Hotărârii nr.11, înainte cu o zi față de AGA a S.C. "Electrica" S.A., care a avut loc în data de 29.06.2005, conform Hotărârii nr.26, prin care au fost mandatați reprezentanții săi la S.C. "Electrica Banat" S.A., în vederea aprobării situațiilor financiare pe anul 2004 și a repartizării profitului, conform Ordinului nr.355/27.06.2005.

De asemenea **s-a constatat** nerespectarea de către cumpărător, în calitate de acționar majoritar, a obligației de a aproba dividendele aferente anului 2004 și de a asigura plata de către societate a dividendelor datorate vânzătorului, în limitele veniturilor societății înregistrate pentru anul 2004, conform clauzei 14.10 din contract.

Urmare modificării repartizării profitului net, prin Hotărârea nr.11/28.06.2005 a AGA de la S.C. "Electrica Banat" S.A., aferent anului financiar 2004, Consiliului de Administrație a S.C. "Electrica" S.A., prin **Hotărârea nr. 8/14.07.2005 (anexa nr.152)**, a decis, ca în baza prevederilor Ordinului nr.355/2005, emis de ministrul MEC și a Hotărârii AGA nr.26/2005: **"conducerea executivă va prezenta un punct de vedere legal, în baza unei**

 187

*consultări juridice și economice cu un consultant de specialitate din care să rezulte diferența dintre dreptul de a deduce și obligația de a deduce pierderile din anii precedenți. Această fundamentare este necesară pentru a stabili aspectele menționate, inclusiv aspectele legale de oportunitatea acțiunii în instanță a S.C."Electrica Banat" S.A....., ținând seama de consecințele ce decurg din contractul de privatizare legat de calcularea îndatorării nete, urmând ca pe această bază CA va analiza oportunitatea și legalitatea unei acțiuni în justiție".*

În acest sens, prin adresa nr. 9900/11680/17.06.2005 (**anexa nr.153**), S.C."Electrica" S.A. a solicitat opinia unui consultant financiar (KPMG Audit SRL), care prin adresa din data de 23.05.2005 (**anexa nr.154**), consideră că este în *"favoarea unei abordări prudente, respectiv a nu se repartiza dividende în cazul în care societatea în cauză are pierderi raportate din anii anteriori care nu sunt acoperite de profitul anului 2004.....orice decizie referitoare la aspectele prezentate...va fi luată de către companie pe răspunderea acesteia"*.

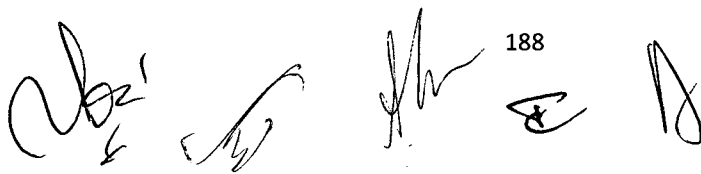
De asemenea, S.C."Electrica" S.A. a contactat și un consultant juridic, Societatea Civilă de Avocați Popovici & Asociații, care prin **"Punctul de vedere legal"** înregistrat sub nr.9900/16309/25.08.2005 (**anexa nr.155**) consideră că *"În materie judiciară, apreciem ca fiind relative temeiurile utile inițierii unei proceduri litigioase împotriva Electrica Banat..., ca urmare a acoperirii din profitul aferent exercițiului financiar 2004 a pierderilor raportate și nedistribuirii de dividende, întrucât justificarea modului în care au fost adoptate ...Procesul verbal al AGA Electrica Banat din data de 28.06.2005 poate fi întemeiată pe dispoziții legale exprese și pe interpretări juridice uzuale"*.

Prin **Nota nr.9900/17007/26.08.2005** privind repartizarea dividendelor la SC "Electrica Banat" SA...." (**anexa nr.156**), semnată de dl. Constantin Chivulescu, director al Direcției Finanțe Patrimoniu, dl. Cristinel Ocnașu, director al direcției Resurse Umane, dna Diana Moldovan, șef Serviciul Juridic și avizată de dl. Nicolae Coroiu, Director General al S.C."Electrica" S.A., au fost prezentate concluziile de la punctul de vedere al celor doi consultanți, astfel:

- *"S.C. "Electrica Banat" S.A., prin Hotărârea AGA nr.9/27.04.2005 și S.C "Electrica Dobrogea" S.A., prin Hotărârea AGA nr.4/27.04.2005, nu puteau distribui dividende anterior acoperirii din profitul aferent anului 2004 a pierderilor raportate.*

- *Distribuirea profitului înregistrat trebuie să fie făcută în ordinea prevăzută de art.1 din OG 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome,....;*

➤ *În materie judiciară sunt relative temeiurile inițierii unei proceduri litigioase împotriva Electrica Banat și Electrica Dobrogea, ca urmare a acoperirii din profitul aferent exercițiului financiar 2004 a pierderilor raportate*

 188



și nedistribuirii de dividend, întrucât justificarea modului în care au fost adoptate hotărârile AGA Electrica Dobrogea (în 27.06.2005) și Electrica Banat (în 28.06.2005) poate fi întemeiată pe dispozițiile legale exprese și pe interpretări juridice uzuale. În plus, demararea unei asemenea acțiuni portă un caracter subsidiar, în condițiile în care efectele negative față de Electrica ale acestor decizii ar putea fi diminuate prin îmbunătățirea Poziției Financiare Nete a Electrica Banat și electrica Dobrogea ca urmare a reducerii pierderilor, solicitându-se Ajustarea Prețului Acțiunilor”.

Această ”Notă” a fost prezentată Consiliului de Administrație al S.C.”Electrica”S.A., care prin **Hotărârea nr.10/29.08.2005, (anexa nr.157)**, a stabilit că: *”Ia la cunoștință de nota privind repartizarea dividendelor la S.C. Electrica Banat S.A. și S.C. Electrica Dobrogea S.A. Domnul Constantin Chivulescu – director Finanțe Patrimoniu și Doamna Diana Moldovan - Șef Serviciu Juridic vor informa în scris Adunarea Generală a Acționarilor asupra rezultatului raportului întocmit de Societatea Civilă Profesională de Avocați ”Popovici&Asociații”.*

Cu adresa nr.9900/14770/13.06.2012 (**anexa nr.158**), echipa de control a solicitat S.C.”Electrica”S.A., dacă OPSPI și AGA S.C.”Electrica”S.A au fost informate, cu privire la concluziile din Nota nr.9900/17007/26.08.2005 *privind repartizarea dividendelor la SC ”Electrica Banat” SA....”* (**anexa nr.156**).

Cu adresa nr.9900-15768/25.06.2012 (**anexa nr.159**), S.C.”Electrica”S.A a prezentat *”Informarea privind rezultatele raportului întocmit de Societatea Civilă de Profesională de Avocați ”Popovici și Asociații”, înregistrată sub nr.9900/17707/07.09.2005 (care are același conținut cu ”Nota” nr.9900/17007/26.08.2005), fără să fie prezentă și Hotărârea AGA, prin care s-a luat o decizie, referitor la dividendele aferente anului 2004, cuvenite vânzătorului. De asemenea, a fost prezentată și adresa OPSPI nr.9900-17181//06.09.2005 (anexa nr.160), prin care a fost avizat convocatorul AGA, ”Nota privind repartizarea dividendelor la SC ”Electrica Banat” SA....” regăsindu-se la pct. 7 de pe ordinea de zi. Prin aceeași adresă, OPSPI a solicitat și hotărârea AGA a S.C.”Electrica”S.A., procesul verbal întocmit cu această ocazie și documentele în formă finală adoptată.*

Din adresele nr.9900-14984/15.06.2012, nr.9900-15712/25.06.2012 și 9900-15127/18.06.2012 (**anexa nr.161**), rezultă că angajații din S.C.”Electrica”S.A. nu au cunoștință că această ”Notă...” a fost prezentată AGA a S.C.”Electrica”S.A.

Astfel, **se constată** neurmărirea, de către vânzător, a încasării dividendelor, datorate de S.C.”Electrica Banat”S.A., în limitele veniturilor societății înregistrate pentru anul 2004, conform clauzei 14.10 din contract.

 189

Referitor la informarea în scris care trebuia efectuată de către conducerea executivă la AGA a S.C. "Electrica" S.A., privind Nota nr.9900/17007/26.08.2005 *privind repartizarea dividendelor la SC "Electrica Banat" SA....*, cu adresa nr. 9900/15685/25.06.2012 (**anexa nr.162**) au fost solicitate Note de relații, următoarelor persoane, semnatare ale acestei "Note...":

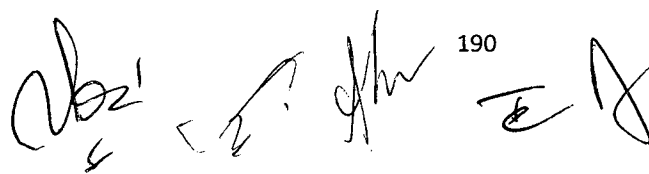
- 1.**D-l Coroiu Nicolae** – Director General
- 2.**D-l Chivulescu Constantin** - Șef Serviciul Audit Public în cadrul S.C. FDEE "Electrica Distribuție Muntenia" Nord S.A.;
- 3.**D-l Ocnașu Cristinel** – Director Resurse umane,
- 4.**D-na Moldovan Diana** - Șef serviciu Juridic

Din răspunsul primit, prezentat în (**anexa nr.162**), rezultă următoarele:

- **D-l Chivulescu Constantin**, prin adresa din 05.07.2012 precizează:
  - "*Nota privind repartizarea dividendelor de la S.C. Electrica Banat S.A. și S.C. Electrica Dobrogea S.A., înregistrată la S.C. Electrica S.A. sub nr.9900/17007/26.08.2005, prin care Consiliul de Administrație al S.C. Electrica S.A. i-a fost adusă la cunoștință această problemă, a făcut obiectul informării în scris a AGA, conform documentului înregistrat sub. Nr.9900/17777/07/09.2005, anexat în copie. Precizez că atât nota prezentată Consiliului de Administrație cât și informarea către AGA au fost înaintate de către Serviciul juridic de către Directorul finanțe patrimoniu și au avut ca punct de plecare solicitarea adresată conducerii executive a S.C. Electrica S.A. de a analiza legalitatea și oportunitatea unei acțiuni în justiție.*
  - *nu am cunoștință de demararea unei acțiuni în instanță în vederea recuperării dividendelor aferente anului financiar 2004 de la S.C. Electrica Banat S.A. și S.C. Electrica Dobrogea S.A., cât și a accesoriilor acestora..."*
- Până la încheierea prezentului raport de control, nu au fost primite Note de relații de la D-l Coroiu Nicolae, d-l Ocnașu Cristinel și D-na Moldovan Diana.

În vederea clarificării aspectelor, cu privire la motivele pentru care nu au fost încasate dividendele aferente anului financiar 2004, de la S.C. "Electrica Banat" S.A., datorate de către Cumpărător, conform prevederilor contractului de privatizare și a măsurilor întreprinse de S.C. "Electrica" S.A. în vederea încasării acestora, cu adresa nr. 9900-9836/20.04.2012 (**anexa nr.163**) au fost solicitate Note de relații, următoarelor persoane:

- 1.**D-l Chivulescu Constantin** - Șef Serviciul Audit Public în cadrul S.C. FDEE "Electrica Distribuție Muntenia" Nord S.A.
- 2.**D-l Brădean Eugen** - Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste;
- 3.**D-na Preda Silvia** – Director Economic;
- 4.**D-l Tudose Mihail Dan George** - Șef Serviciul Afaceri Corporatiste;
- 5.**D-na Ilie Manuela** - Șef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare;
- 6.**D-l Tudor Mihail** - Șef Birou Strategii Soluții Noi.



190

## **7.D-I Ghinea Viorel - Șef serviciul Contabilitate.**

Din răspunsul primit (**anexa nr. 163**) rezultă următoarele:

**1. D-I Chivulescu Constantin**, prin adresa din 25.04 2012 precizează:

- „Nu pot preciza dacă SC Electrica SA a încasat dividende aferente anului financiar 2004 de la cele două societăți, ...și nu sunt în măsură să prezint documentele de plată.....;

- În situația în care se confirmă că dividendele aferente anului 2004, din câte îmi amintesc, ... o posibilă cauză ar fi prevederile O.G. nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la .....societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat.....Potrivit acestei ordonanțe, orice distribuie de profit, după constituirea rezervelor legale și a altor rezerve reprezentând facilități fiscale, era posibilă numai după acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți... ”;

- Urmărire procesului de privatizare și a entităților cuprinse în acest proces întra în atribuțiile Direcției de Privatizare;

- .....repartizarea sau nerepartizarea profitului în contextul legal aplicabil...a făcut obiectul unei opinii legale solicitate unei case de avocatură...”.

**2. D-I Brădean Eugen**, prin adresa nr 9900-9856/23.04.2012 precizează:-

- „...forul suveran care hotărăște cum se distribuie profitul este Adunarea Generală a Acționarilor a acelei societăți comerciale

- Un contract între părți, fie el de orice tip, nu poate constrânge o parte să facă ”ceva”, și să aibă/să aplice o acțiune care este ilegală, ci trebuie să respecte în integralitatea ei legea sau legile aplicabile în respectiva țară.

- 1 AGA hotăra acest lucru (și ultima hotărâre AGA arăta clar că nu s-a hotărât acest lucru) și

- 2 Era legal, să respecte legislația în vigoare (adică profitul depășea pierderea înregistrată în anii anteriori)...

- ....Enel nu avea cum să acorde dividende în anul financiar 2005 pentru anul financiar 2004 având în vedere că pierderea reportată a anilor financiari anteriori depășea profitul total înregistrat în acel an și prin acordarea de dividende să încalce legislația în vigoare”;

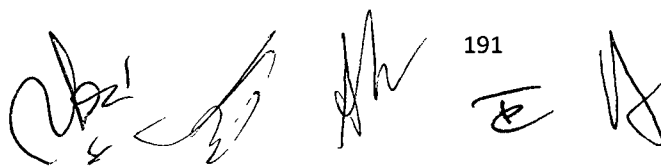
**3. D-na Preda Silvia**, prin adresa nr.9900-10254/25.04.2012 precizează:

- „...verificarea evidențelor financiar –contabile și fiscale....au confirmat că sumele în cauză nu au fost încasate;

- nu pot răspunde la întrebarea privind cauzele care au condus la neîncasarea dividendelor aferenta anului financiar 2004 de la SC Electrica Banat SA și SC Electrica Dobrogea SA, deoarece în acea perioada nu eram salariată SC Electrica SA”;

**4. D-I Tudose Mihail Dan George**, prin adresa nr.9900-10374/26.04.2012 precizează:

- „...nu cunosc dacă SC Electrica SA a încasat dividendele aferente anului financiar 2004 de la SC Electrica Banat SA și SC Electrica Dobrogea SA”.



- ....nu cunosc dacă SC Electrica Banat SA și respectiv, SC Electrica Dobrogea SA au repartizat sau nu către SC Electrica SA profitul aferent anului financiar 2004;

- ....nu cunosc care au fost măsurile întreprinse de SC Electrica SA în vederea încasării dividendelor cuvenite anului financiar 2004 de la SC Electrica Banat SA și SC Electrica Dobrogea SA ”

**5. D-na Ilie Manuela**, prin adresa nr.9900-10374/26.04.2012 precizează:

- „...forul care hotărăște cum se distribuie profitul este Adunarea Generală a Acționarilor....

- ....în conformitate cu legislația în vigoare, în momentul în care o companie înregistrează pierdere într-un an, o poate acoperi din profitul pe care îl înregistrează în anii următori, ulterior înregistrării pierderii...”

**6.D-I Tudor Mihail**, prin adresa nr.9900-10151/25.04.2012 precizează:

- „În conformitate cu legea 31/1990 cu completările și modificările ulterioare și a OUG nr. 109/2011 care reglementează activitatea societăților comerciale, forul suveran care hotărăște cum se distribuie profitul este Adunarea Generală a Acționarilor...

- în conformitate cu legislația în vigoare, în momentul în care o companie înregistrează pierdere într-un an, o poate acoperi din profitul pe care îl înregistrează în anii următori, ulterior înregistrării pierderii...”

**7.D-I Ghinea Viorel**, prin adresa din data de 25.04.2012 precizează că nu a ”avut cunoștință de prevederile contractelor de privatizare iar repartizarea dividendelor nu intră în atribuțiile Serviciului Contabilitate ”

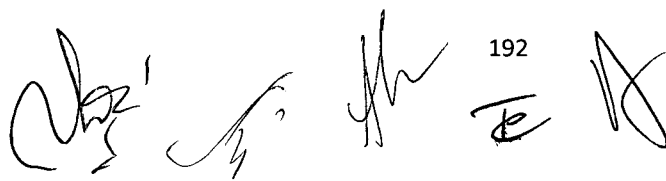
De asemenea, referitor la neînregistrarea în situațiile financiare ale anului 2004, a repartizării dividendelor conform Hotărârii nr.9/27.04.2005 a S.C.”Electrica Banat”S.A., cu adresa nr.9900/14971/14.06.2012 (**anexa nr.164**), au fost solicitate Note de relații **d-lui Martin Staia**, Director General al S.C.”Electrica Banat”S.A. și **d-nei Mariana Balica**, șef serviciu contabilitate.

Din răspunsul transmis, primit prin poștă în data de 03.07.2012 (**anexa nr.164**), **d-na Mariana Balica** precizează următoarele:

- „ Având în vedere că s-a considerat ca punctul 4 din hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din data de 27.04.2005 încalcă prevederile OG 64/200, societatea a convocat pentru data de 28.06.2005, Adunării Generale a Acționarilor, care a decis prin Hotărârea nr.11 „ revocarea punctului 4 din Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.9/27.04.2005, și aprobarea repartizării profitului aferent anului 2004 ”- astfel:

-5 % din profit către rezerve legale

-95% din profit pentru acoperirea pierderilor contabile acumulate la 31.12.2003”.

 192

- Înregistrările contabile cu privire la acoperirea pierderilor contabile s-au efectuat în baza noii hotărâri Adunării Generale a Acționarilor, respectiv nr.11/28.06.2005 în situațiile financiare ale anului 2005”.

- La data de 31.12.2004, la fel ca și la data de 27.04.2005, când a avut loc AGA, S.C. Electrica S.A. era o societate cu capital integral de stat, care se supunea OG 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societăți comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, ținută să respecte ordinea imperativă de repartizare a profitului prevăzută la art1(1), din acest act normativ, orice altă Hotărâre fiind nelegală, independent de clauzele negociate în contractul de privatizare...”.

Totodată, referitor la prevederile clauzei 14.10 din contractul de privatizare, aprobat prin hotărâre de guvern și lege, și emiterea Ordinul 215/2005, privind repartizarea profitului net aferent anului financiar 2004 la: 5% la rezerve legale, iar diferența pentru acționarul îndreptățit să încaseze dividende, 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 ”în limitele veniturilor Societății înregistrate pentru 2004”, cu adresa nr. X/40150/29.06.2012, înregistrată la MECMA sub nr.DRU/106762/02.07.2012 a fost solicitată notă de relații, d-lui Ioan Codruț Sereș (**anexa nr.165**).

Nota de relații a fost transmisă d-lui Ioan Codruț Sereș, de către MECMA cu ”Borderoul de expediere al corespondenței...depuse la Of. P.T.T.R. în ziua de 04.07.2012”, prezentată în **anexa nr.165**

Până la încheierea prezentului raport de control, nu a fost primit răspuns la Nota de relații înaintată d-lui Ioan Codruț Sereș.

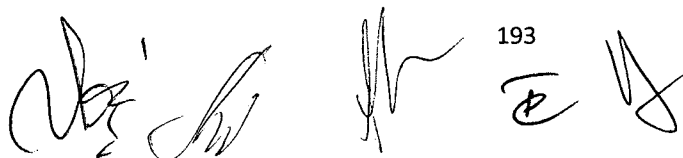
Prin răspunsurile transmise nu au fost aduse informații și/sau documente care să infirme constatarea din prezentul raport de control.

**Față de cele prezentate mai sus s-au constatat următoarele:**

➤ **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**

 193

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 înregistrat un profit net de 84.927.890 lei, așa cum rezultă din **situațiile financiare aferente anului 2005**, care au fost depuse la ANAF sub nr. 87651/29.05.2006 (anexa nr.166).

Repartizarea profitului net pe anul 2005, în sumă de 84.927.890 lei, a fost aprobat, de AGA a S.C."Electrica Banat" S.A., prin **Hotărârea nr.4/19.04.2006 (anexa nr.167)**, pe următoarele destinații:

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

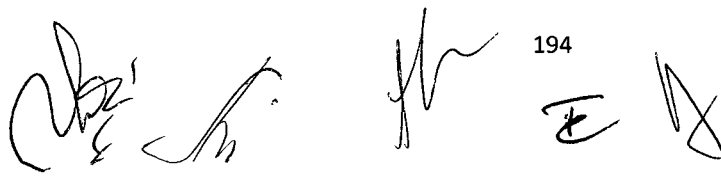
- 59.845.849 lei pentru acoperirea pierderilor din anii precedenți.

Prin **clauza 8.1** la contractul de privatizare s-a prevăzut, inițial ca *Data Perfectării* să nu fie "mai târziu de 10 ianuarie 2005".

Precizăm că, în perioada dintre data semnării contractului de privatizare, 19.07.2004 și *Data Perfectării*, 10.01.2005, stabilită prin contract, nu au fost îndeplinite toate condițiilor stabilite în termenii negociați prin contractul de privatizare, termenul de îndeplinire a condițiilor suspensive la perfectare fiind prelungit, prin următoarele acte normative, astfel:

1. - prin H.G. nr.2301/14.12.2004 *pentru aprobarea prelungirii termenului de îndeplinire a condițiilor suspensive la perfectarea contractelor de privatizare a societăților comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice "Electrica Dobrogea" - S.A. și "Electrica Banat" - S.A.* s-a prelungit cu

194



90 de zile termenul de îndeplinire a condițiilor suspensive la perfectare, pentru fiecare din cele două societăți comerciale;

2. - prin H.G. nr.264/31.03.2005 privind modificarea Hotărârii Guvernului nr. 2.301/2004 *pentru aprobarea prelungirii termenului de îndeplinire a condițiilor suspensive la perfectarea contractelor de privatizare a societăților comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice "Electrica Dobrogea" - S.A. și "Electrica Banat" - S.A.* s-a prelungit cu 120 de zile termenul de îndeplinire a condițiilor suspensive la perfectare, pentru fiecare din cele două societăți comerciale.

Ca urmare **Data Perfectării a fost 28.04.2005**, reprezentând transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor.

Până la această dată S.C."Electrica" S.A. a avut calitatea de acționar unic, iar după această dată cumpărătorul, Enel S.p.A, a devenit acționar majoritar (51%).

Conform clauzei 14.10, din contract, cumpărătorul avea obligația de a determina AGA a societății să aprobe și dividendele aferente perioadei 01.01.2005-28.04.2005, perioadă în care S.C."Electrica" S.A. a avut calitatea de acționar unic, și de asemenea să asigure plata, de către societate a dividendelor datorate vânzătorului pentru anului financiar 2005, *"proporțional cu numărul de luni în care Vânzătorul, respectiv Cumpărătorul sunt înregistrați ca acționari ai Societății"*.

În aceste condiții **se constată** nerespectarea de către Cumpărător, în calitate de acționar majoritar, a obligației de a aproba 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 sunt înregistrați ca acționari ai Societății"*, conform clauzei 14.10 din contract.

În vederea clarificării aspectelor, cu privire la motivele pentru care nu au fost încasate dividendele aferente anului financiar 2005, proporțional cu numărul de luni în care Vânzătorul era acționar unic al Societății, de la S.C."Electrica Banat" S.A., datorate de către Cumpărător, conform prevederilor contractului de privatizare și a măsurilor întreprinse de S.C."Electrica" S.A. în vederea încasării acestora, cu adresa nr.9900-15692/25.06.2012 (**anexa nr.168**) au fost solicitate Note de relații, următoarelor persoane:

**1.D-I Stancu Dan Cătălin** – Director Adjunct, la Direcția Finanțe Patrimoniu;

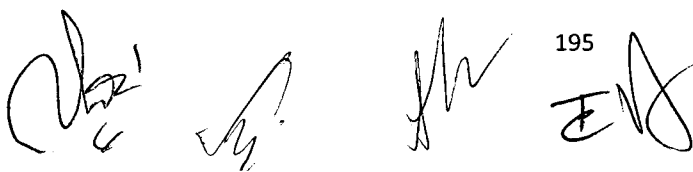
**2.D-I Chivulescu Constantin** - Șef Serviciul Audit Public în cadrul S.C. FDEE *"Electrica Distribuție Muntenia"* Nord S.A.

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

**4.D-na Dragomir Emilia** - Șef Serviciul Afaceri Corporatiste;

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

**6.D-I Tudor Mihail** - Șef Birou Strategii Soluții Noi.



Din răspunsul primit (**anexa nr.168**), de la persoanele cărora li s-au solicitat Note de relații, rezultă următoarele:

- **D-l Chivulescu Constantin**, prin adresa din data de 05.07.2012, (aceeași anexă de la Nota de Relații de la Nota 17007): *"Nu pot preciza dacă S.C. Electrica S.A. a încasat dividende aferente perioadei 01.01.2005-28.04.2005 de la cele două societăți ...."*

- **D-l Brădean Eugen, d-na Ilie Manuela**, prin adresa nr. 9900-16084/28.06.2012 și **d-na Dragomir Emilia**, prin adresa nr.9900/16775/05.07.2012 precizează:

- *"...din prevederile Contractelor de Privatizare ale Electrica Banat și Electrica Dobrogea ...nu este prevăzută o clauză în oglindă pentru dividendele aferente anului financiar 2005, așa cum este pentru dividendele aferente anului financiar 2004;*

- *...Adunarea Generală a Acționarilor hotărăște, conform legii, repartizarea profitului pe destinații legale; așa cum rezultă din cele două hotărâri AGA ale celor două societăți, nu au fost repartizate la dividende, ci acoperită pierderea din anii precedenți;*

- *în contractele de privatizare se face referire la an în mod clar, respectiv 2004, și nu se face referire la an printr-o definiție,..."anul în care are loc finalizarea/perfectarea", ..."proporțional cu numărul de luni..." poate fi 100%, respectiv 12 luni, mai ales că data perfectării era prevăzută nu "mai târziu de 10 ianuarie 2005", deci exista posibilitatea lăsată de contracte ca proporția să fie de 12 luni, nespecificând ce se întâmplă cu cele 10 zile, în cazul în care este depășit anul 2004;*

- *deși este menționat ca data perfectării să nu fie mai târziu de 10.01.2005, nu este prevăzut prin nici o clauză în contracte ce se întâmplă dacă contractele sunt finalizate de exemplu în decembrie 2005"...*

- **D-l Tudor Mihail**, prin adresa nr.9900-15974/27.06.2012 precizează:

- *"În conformitate cu legea 31/1990 cu completările și modificările ulterioare și a OUG nr. 109/2011 care reglementează activitatea societăților comerciale, forul suveran care hotărăște cum se distribuie profitul este Adunarea Generală a Acționarilor..."*

- *"...în contract la clauzele 14.10 lit. a și e nu se prevede obligativitatea Cumpărătorului de a plăti în orice condiții dividende. Clauza 14.10 lit. e clarifică doar modul în care se face repartizarea dividendelor, operațiune care nu se poate face decât după ce Adunarea Generală a Acționarilor hotărăște în prealabil plata dividendelor către acționari.*

*Clauza 14.10 în integralitatea ei nu stabilește modul de repartizare a profitului și nici obligativitatea plății dividendelor înaintea acoperirii pierderilor.*

- *...în clauza 14.10 se reglementează modul de împărțire a dividendelor (nu obligativitatea de repartizare a acestora prin bilanț) pentru anul financiar 2004 (numai pentru 2004, nu face nici o referire la anul 2005 sau următorii,...în*



*cadrul clauzei 14.10 sintagma "anul financiar 2004" se regăsește de patru ori, nefiind făcută nici o altă referire la anii următori".*

Până la încheierea prezentului raport de control, nu a fost primită răspuns la Nota de relații dată d-lui Stancu Dan Cătălin.

Prin răspunsurile transmise nu au fost aduse informații și/sau documente care să infirme constatarea din prezentul raport de control.

**Față de cele prezentate mai sus s-au constatat următoarele:**

➤ **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 (anexa nr.4)**

În **Clauza 14.10**, din contractul de privatizare, se prevede: *"Cumpărătorul, în calitate de acționar al Societății, se obligă să ia toate măsurile necesare care îi stau în putere pentru a determina și asigura următoarele:*

*"a) aprobarea, cu ocazia aprobării de către Adunarea Generală a Acționarilor a bilanțului Societății pentru anul financiar 2004, ... a dividendelor aferente anului financiar 2004 precum și a oricăror alte costuri suportate în legătură cu Tranzacția până la Data Perfectării;*

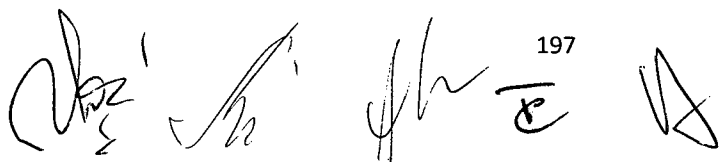
.....

*(e) plata de către Societate a dividendelor datorate Vânzătorului pentru anul financiar 2004 în limitele veniturilor Societății înregistrate pentru 2004 în conformitate cu următoarea schemă de repartizare: proporțional cu numărul de luni în care Vânzătorul, respectiv Cumpărătorul sunt înregistrați ca acționari ai Societății".*

Facem precizarea că **Data Perfectării a fost 28.04.2005**, reprezentând transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor.

Până la această dată S.C."Electrica" S.A. a avut calitatea de acționar unic, iar după această dată cumpărătorul, Enel S.p.A, a devenit acționar majoritar (51%).

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, de către societate

 197

a dividendelor datorate vânzătorului pentru anului financiar 2004, "în limitele veniturilor societății înregistrate pentru anul 2004".

Prin adresa nr.9900-32826/05.12.2011 (**anexa nr.140**), S.C."Electrica" S.A. a prezentat, echipei de control, o situație a încasării dividendelor de la societățile privatizate, începând cu anul 2005, din care 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, data de la care cumpărătorul a devenit acționar majoritar (51%).

Din documentele puse la dispoziție de S.C."Electrica" S.A. rezultă următoarele:

**a) Pentru anul financiar 2004, S.C."Electrica Dobrogea" S.A. a înregistrat un profit net de 74.471.907 lei, așa cum rezultă din situațiile financiare aferente anului 2004, care au fost depuse la Direcția Generală a finanțelor Publice Constanța, înregistrate sub nr.19265/30.05.2005 (anexa nr. 169).**

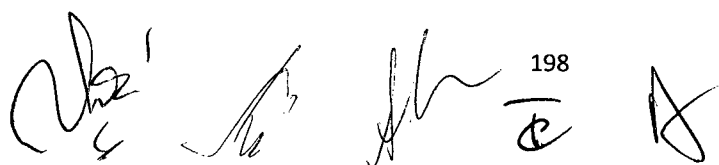
Repartizarea profitului net pe anul 2004, a fost aprobat, de AGA a S.C."Electrica Dobrogea" S.A., prin pct. 4 de la **Hotărârea nr.4/27.04.2005 (anexa nr.170)**, în baza Ordinului nr.215/27.04.2005, emis de ministrul Ministerului Economiei și Comerțului (MEC).

Profitul net a exercițiului financiar 2004, în sumă de 74.471.907 lei, a fost repartizat conform procesului verbal (**anexa nr.171**), ce reprezintă "anexa 4", la Hotărârea nr.4/27.04.2005 a AGA de la S.C."Electrica Dobrogea" S.A., 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”.

 198

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.

**În data de 28.04.2005**, a avut loc AGA a S.C. „Electrica” S.A., care prin **Hotărârea nr.15/28.04.2005 (anexa nr.145)**, a fost mandatat reprezentanții săi să participe la AGA de la S.C. „Electrica Dobrogea” S.A., pentru a analiza și a aproba, conform prevederilor Ordinul nr.215/27.04.2005 (**anexa nr.144**), emis de ministrul Ministerului Economiei și Comerțului (MEC), următoarele:

- ” *Situațiile financiare anuale la 31.12.2004,....* ”;

- ” *repartizarea profitului contabil prevăzut de Situațiile financiare la 31.12.2004 se face: 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 de registrul privat al acționarilor, corespunzătoare datei de referință, potrivit prevederilor art.123 alin.(3) din Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale, republicată.*

*Dividendele cuvenite vor fi virate acționarului în termen de 30 de zile de la data termenului legal de depunere a bilanțului contabil. Neachitarea dividendelor cuvenite acționarilor în termen de 30 de zile de la data depunerii bilanțului contabil atrage perceperea de către acționari a sancțiunilor aferente creanțelor bugetare.*

*Responsabilitatea pentru legalitatea și exactitatea datelor prevăzute în situațiile financiare și notele anexe la acestea revine Consiliului de administrație, conducerii executive, compartimentului economico-financiar al filialei S.C. „Electrica Dobrogea” S.A. și auditorului financiar”.*

Din cele prezentate mai sus **se constată** că, AGA a S.C. „Electrica Dobrogea” S.A. a avut loc în data de 27.04.2005, conform Hotărârii nr.4, înainte cu o zi față de AGA a S.C. „Electrica” S.A., care a avut loc în data de 28.04.2005, conform Hotărârii nr.15, prin care au fost mandatați reprezentanții săi la S.C. „Electrica Dobrogea” S.A., în vederea aprobării situațiilor financiare pe anul 2004 și a repartizării profitului, conform Ordinului nr.215/2005.

 199

Din Situațiile financiare, încheiate pentru anul 2004, la S.C. "Electrica Dobrogea" S.A., **rezultă** că, profitul net, în sumă de 74.471.907 lei, a fost repartizat 5%, la rezerve legale, în sumă de 4.188.021 lei, iar diferența de 70.283.886 lei, reprezintă profit nerepartizat, **contrar** Hotărârii nr.4/27.04.2005, emisă de AGA a S.C. "Electrica Dobrogea" S.A.

Astfel, **se constată** că, în situațiile financiare pe anul 2004, la S.C. "Electrica Dobrogea" S.A., profitul net al societății a fost repartizat numai la rezerve legale, fără ca diferența să fie repartizată la dividende, conform Hotărârii nr.4/27.04.2005 a AGA de la S.C. "Electrica Dobrogea" S.A. și a Ordinului nr.215/27.04.2005, nerespectându-se prevederile art.19, alin (3) din Legea contabilității nr.82/1991, potrivit căruia la: *"Repartizarea profitului se înregistrează în contabilitate pe destinații, după aprobarea situațiilor financiare anuale"*.

**În data de 28.04.2005**, dată la care cumpărătorul a devenit acționar majoritar (51%), a avut loc AGA a S.C. "Electrica Dobrogea" S.A., în urma căreia s-a emis **Hotărârea nr.5 (anexa nr.172)**, prin care s-a decis revocarea din funcție a administratorilor existenți până la aceea dată și au fost numiți noii membrii în Consiliul de Administrație.

După depunerea bilanțului contabil pe anul 2004, prin **adresa nr.2454/18.05.2005 (anexa nr.173)**, S.C. "Electrica Dobrogea" S.A., a comunicat la Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie (OPSPI), că *"distribuirea profitului așa cum a fost aprobată de Adunarea Generală Ordinară Anuală a Acționarilor nu a fost făcută în conformitate cu prevederile legale în vigoare actualmente în România"* și consideră necesară *"modificarea punctului 4 din... decizie a AGA pentru alocarea sumelor necesare recuperării pierderilor contabile din anii precedenți, în conformitate cu prevederile legale ale O.G. nr.64/2001 și cu alte reglementări relevante"*.

La art.1, alin.(1) și (3) din O.G. nr.64/30.08.2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, se prevede:

(2) **Începând cu exercițiul financiar al anului 2004, la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit se repartizează pe următoarele destinații, dacă prin legi speciale nu se prevede altfel: ...**

- a) rezerve legale,
- b) alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege;
- c) acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți;
- c<sup>1</sup>) constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiectele cofinanțate din împrumuturi externe, precum și pentru constituirea surselor

200

