

necesare rambursării ratelor de capital, plății dobânzilor, comisioanelor și a altor costuri aferente acestor împrumuturi externe;

d) alte repartizări prevăzute de lege;

e) participarea salariaților 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;

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, 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 "Electrica Dobrogea" – S.A. și "Electrica Dobrogea" – S.A. și **Legea nr.570/10.12.2004** privind unele măsuri pentru privatizarea societăților comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice "Electrica Dobrogea" – S.A. și "Electrica Dobrogea" – 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 acest caz, repartizarea profitului trebuia să se facă conform clauzei 14.10 din contractul de privatizare, în conformitate cu art.1, alin.(1) și (3) din O.G. nr.64/30.08.2001.

În data de 27.06.2005 (anexa nr.174), a fost convocată AGA a S.C. "Electrica Dobrogea" S.A., care la pct.2 din ordinea de zi a prevăzut: **"Revocarea punctului 4 din Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.4/27.04.2005 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. "Electrica" S.A. în AGOA, la S.C. "Electrica Dobrogea" 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."Electrica Dobrogea" S.A."**.

În vederea participării reprezentanților S.C. "Electrica" S.A. la AGA de la S.C. "Electrica Dobrogea" 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.26a 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 Dobrogea" S.A. **"să analizeze și să voteze împotriva revocării punctului 4 din hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.4/27.04.2005 a ... S.C. "Electrica Dobrogea" S.A. "**;

- pct.2) **"AGA solicită CA prezentarea unui punct de vedere legal, inclusiv de la un consultant juridic și finanțier 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 Dobrogea" 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 27.06.2005, a avut loc AGA a S.C. "Electrica Dobrogea" S.A., care prin **Hotărârea nr.6 (anexa nr.175)**, s-a aprobat, cu majoritate de voturi, **"Revocarea punctului 4 din Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.4/27.04.2005 și aprobarea repartizării profitului pe anul 2004"**, astfel:

- 5% din profit, în sumă de 4.188.021 lei, a fost alocat la rezerve legale;

- 95% din profit, în sumă de 70.283.886 lei, a fost alocat pentru acoperirea unei părți din pierderile contabile acumulate la 31.12.2003.

Din cele prezentate mai sus **se constată** că, AGA a S.C. "Electrica Dobrogea" S.A. a avut loc în data de 27.06.2005, conform Hotărârii nr.6, înainte cu două zile 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 Dobrogea" 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.6/27.06.2005 a AGA de la S.C."Electrica Dobrogea" S.A., aferent anului finanțiar 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 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 Dobrogea" 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 finanțier (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 Dobrogea, ca urmare a acoperirii din profitul aferent exercițiului finanțiar 2004 a pierderilor raportate și nedistribuirii de dividende, întrucât justificarea modului în care au fost adoptate ...Procesul verbal al AGA Electrica Dobrogea din data de 28.06.2005 poate fi intemeiată pe dispoziții legale exprese și pe interpretări juridice uzuale"*.

Prin Nota nr.9900/17007/26.08.2005 privind repartizarea dividendelor la SC "Electrica Dobrogea" SA...." (**anexa nr.156**), semnată de dl Constantin



203

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 Dobrogea" 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 Dobrogea și Electrica Dobrogea, ca urmare a acoperirii din profitul aferent exercițiului financiar 2004 a pierderilor reportate și nedistribuirii de dividend, întrucât justificarea modului în care au fost adoptate hotărârile AGA Electrica Dobrogea (în 27.06.2005) și Electrica Dobrogea (în 28.06.2005) poate fi intemeiată pe dispozițiile legale expuse 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 Dobrogea 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 Dobrogea 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 Dobrogea" 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

204



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 Dobrogea" 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.9900-151712/25.06.2012 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.

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 cunoștința 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..."

[Handwritten signatures and initials]

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 finanțier 2004, de la S.C. "Electrica Dobrogea" 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.
- 7.**D-l Ghinea Viorel** - Șef serviciul Contabilitate.

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

1. D-l Chivulescu Constantin, prin adresa din 25.04.2012 precizează:

- „Nu pot preciza dacă SC Electrica SA a încasat dividende aferente anului finanțier 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 căte îmi amintesc,... o posibilă cauză ar fi prevederile O.G. nr. 64/2001 privind repartizarea profitului lasocietățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat.....Potrivit acestei ordonanțe, orice distribuire 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 intră 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-l 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 constrângă o parte să facă „ceva”, și să aibă/să aplique o acțiune care este ilegală, ci trebuie să respecte în integralitatea ei legea sau legile aplicabile în respectiva țară.

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


206

- 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 finanziari 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 finanțar –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 aferente anului financiar 2004 de la SC Electrica Dobrogea SA și SC Electrica Dobrogea SA, deoarece în acea perioadă nu eram salariată SC Electrica SA”;

4.D-1 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 Dobrogea SA și SC Electrica Dobrogea SA.

-nu cunosc dacă SC Electrica Dobrogea 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-1 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 pierderea într-o anumită perioadă, își poate recupera acea pierdere prin acoperirea acelei pierderi din profitul rezultat într-un anumit număr de ani ulteriori înregistrării acelei pierderii....”

7.D-1 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.4/27.04.2005 a S.C. "Electrica Dobrogea" S.A., cu adresa nr.9900/14971/14.06.2012 (**anexa nr.164**), au fost solicitate Note de relație **d-lui Coșug Vasile**, Director general al S.C. "Electrica Dobrogea" S.A. și **d-nei Stanca Elena**, Director Finanțe Patrimoniu.

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

- "...bilanțul contabil s-a semnat înainte de aprobarea AGA și s-a supus aprobării AGA de către Consiliul de Administrație, după avizarea de către acesta

- *Potrivit prevederilor art.19 alin.(3) din Legea contabilității nr.82/1991, „Repartizarea profitului se înregistrează în contabilitate pe destinații, după aprobarea situațiilor financiare anuale...*

- *În conformitate cu prevederile art. 4.6 din OMF 94/2001 pentru aprobarea Reglementărilor contabile armonizate cu Directiva a -IV- a Comunităților Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate, (IAS 10) dacă dividendele sunt propuse sau declarate după data bilanțului, întreprinderea nu trebuie să le recunoască ca datorie la data bilanțului...*

- *...în conformitate cu art.19 alin (4) din Legea contabilității nr.82/1991, pierderea contabilă reportată se acoperă din profitul exercițiului finanțiar și cel reportat, din rezerve și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor sau asociațiilor”.*

- *Menționez că nici la data semnării bilanțului și nici la data la care a fost formulată adresa către OPSPI nu cunoșteam contractul de privatizaredatorită caracterului de secret de serviciu al acestuia.*

- *La data de 31.12.2004, la fel ca și la data de 27.04.2005, când a avut loc AGA, SC Electrica SA era o societate cu capital integral de stat, care se supune dispozițiilor OG 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile ... comerciale cu capital integral de stat...ținută să respecte ordinea imperativă de repartizare a profitului prevăzut la art.1 (1), din acest act normativ, orice altă Hotărâre fiind nelegală, independent de clauzele negociate în contractul de privatizare”.*

- *....contractul de privatizare nu are sensul de lege specială, decât dacă prevede o derogare expresă de la regulile generale.... .*

- *...în contractul de privatizare nu se vorbește nici de o altă ordine de repartizare a profitului și nici de o derogare de la OG 64/2001.*

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 finanțiar 2004 la: 5% la rezerve legale, iar diferența pentru acționarul îndreptățit să încaseze dividende, în condițiile în

208


care prin contractul de privatizare s-a prevăzut că plata de către societate a dividendelor datorate vânzătorului, pentru anul finanțiar 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 Dobrogea" S.A., 27.04.2005, în cadrul căreia s-a aprobat, prin Hotărârea 4, repartizarea profitului net aferent exercițiului finanțiar al anului 2004, (în baza Ordinului 215/27.04.2005) și data în care figurează că a avut loc ședința AGA a S.C."Electrica" S.A., 28.04.2005, în cadrul căreia s-a aprobat, prin Hotărârea nr.15 mandatarea reprezentanților în AGA la S.C."Electrica Dobrogea" S.A.;

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

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

➤ Revocarea de către AGA a S.C."Electrica Dobrogea" S.A., (nou constituită după data perfectării contractului, când majoritar a devenit cumpărătorul) a pct. 4 din Hotărârea nr.4, emisă de către AGA la data 27.04.2005, când majoritar era statul român, privind repartizarea



profitului net aferent anului financial 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 financial 2005, S.C."*Electrica Dobrogea*" S.A. a înregistrat un profit net de 84.606.633 lei, aşa cum rezultă din **situatiile financiare aferente anului 2005**, care au fost depuse la ANAF sub nr. 84319/16.05.2006 (**anexa nr.176**).

Repartizarea profitului net pe anul 2005, în sumă de 84.606.633 lei a fost aprobat, de AGA a S.C."*Electrica Dobrogea*" S.A., prin **Hotărârea nr.3/19.04.2006 (anexa nr. 177)**, pe următoarele destinații:

- 3.978.681 lei la rezerva legală;

- 13.889.081 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*;

- 66.737.871 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 Dobrogea" - S.A.* s-a prelungit cu 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 Dobrogea" - 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 finanțier 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 finanțier 2005, proporțional cu numărul de luni în care Vânzătorul era acționar unic al Societății, de la S.C. "Electrica Dobrogea" 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-l Stancu Dan Cătălin – Director Adjunct, la Direcția Finanțe Patrimoniu;

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

3.D-l 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-l 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: *"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 finanțier 2005, aşa cum este pentru dividendele aferente anului finanțier 2004;

- ...Adunarea Generală a Acționarilor hotărăște, conform legii, repartizarea profitului pe destinații legale; aşa 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 există 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-I 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".

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.

2.14.3. Contractul încheiat 04.04.2005 privind privatizarea S.C."Electrica Moldova" S.A., înregistrat sub nr. S14/15.06.2005 (anexa nr. 5)

Potrivit Sub-clauzei 2.2, din contractul de privatizare, se prevede: "Acțiunile Existente care se Vând vor fi transferate Cumpărătorului în conformitate cu prevederile Clauzei 6 (Finalizare) libere de orice Sarcini, cu excepția plășii de dividende către Vânzător potrivit paragrafului 7(c) (iii) din Anexa 9 (Obligații Continue), și împreună cu toate drepturile și obligațiile care decurg din acestea."

Potrivit Sub-clauzei 10.1 lit.(c) „Transmiterea titlului”, se prevede: "Vânzătorul este proprietarul Acțiunilor Existente care se Vând. Dreptul de proprietate, valabil și deplin asupra Acțiunilor Existente care se Vând va fi transferat Cumpărătorului la Finalizare, liber de orice Sarcini, cu excepția plășii dividendelor de către Societate către Vânzător în conformitate cu prevederile paragrafului 7(c)(iii) din Anexa 9 (Obligații Continue)."

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".

Data Finalizării înseamnă data de 27.09.2005, 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 27.09.2005 și 27.09.2010.

Conform prevederilor Sub-clauzei 12.5 „Obligații continue”, la Paragraful 7(c)(iii) din Anexa 9 din contractul de privatizare, se prevede: "Societatea va plăti către Vânzător dividendele plătibile aferente Acțiunilor Existente care se Vând:

(A) toate dividendele plătibile pentru Anul Fiscal ce se încheie la 31 decembrie 2004, cu excepția cazului în care Finalizarea are loc înainte de 31 Decembrie 2004, caz în care se va plăti o parte din toate dividendele plătibile pentru acel An Fiscal egală cu:

| | | | | | |
|-----|---|------|-----|---|---|
| X | x | 100% | Y | x | Z |
| 365 | | | 365 | | |
| | | | | | |

unde

X este egal cu numărul de zile de la 1 ianuarie 2004 până la Data Finalizării, inclusiv;

Y este egal cu 365 minus X; și

Z este egal cu numărul de acțiuni deținute de către Vânzător la 31 decembrie 2004 împărțit la numărul total de acțiuni ale Societății la acea dată,

rotunjit în plus până la cel mai apropiat număr întreg; și

(B) dacă Finalizarea are loc la sau după 1 ianuarie 2005, o parte din dividendele totale plătibile pentru Anul Fiscal ce se încheie la 31 decembrie 2005 egală cu:

$X \quad x \quad 100\% Y \quad x \quad Z$

365

unde

X este egal cu numărul de zile de la 1 ianuarie 2005 până la Data Finalizării, inclusiv;

Y este egal cu 365 minus X; și

Z este egal cu numărul de acțiuni deținute de către Vânzător la 31 decembrie 2005 împărțit la numărul total de acțiuni ale Societății la acea dată,

rotunjit în plus până la cel mai apropiat număr întreg".

Potrivit prevederilor art. 1 din **O.G. nr.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, cu modificările și completările ulterioare, se prevăd următoarele :

"(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:...

(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".

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

Prin adresa nr.9900-32826/05.12.2011 (**anexa nr.140**), S.C. "Electrică" S.A. a prezentat, echipei de control, o situație a încasării dividendelor de la societățile privatizate, din care rezultă că, pentru anii financiari 2004 și 2005, nu au fost încasate dividende, de la S.C. "Electrică Moldova" S.A.

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



a) Pentru anul finanțiar 2004, așa cum rezultă din situațiile financiare aferente exercițiului finanțiar al anului 2004 (Anexa nr. 178), S.C. "Electrica Moldova" S.A. a înregistrat un profit net de 24.196.175 lei.

Repartizarea profitului net, în sumă de 24.196.175 lei, aferent anului 2004 a fost aprobată de AGA a S.C. "Electrica Moldova" S.A., prin pct. 3, de la Hotărârea nr. 11/26.05.2005 (Anexa nr. 178) și s-a făcut numai pentru rezerva legală, în sumă de 1.450.194 lei, iar diferența de 22.745.981 lei a rămas nerepartizată, nerespectându-se prevederile din contractul de privatizare.

Precizăm că la data de 26.05.2005, dată când a avut loc Adunarea Generală a Acționarilor a S.C. Electrica Moldova S.A., acționarul unic al acestei societăți era S.C. Electrica S.A., acționariat care nu a distribuit profitul net aferent exercițiului finanțiar al anului 2004, conform prevederilor din contractul de privatizare.

Prin **Ordinul nr. 317/30.05.2005**, au fost numiți reprezentanții Ministerului Economiei și Comerțului (MEC) în AGA a S.C. Electrica S.A., să analizeze și să aprobe mandatarea reprezentanților S.C. Electrica S.A. în AGA la filiala S.C. „Electrica Moldova” S.A., să analizeze și să aprobe situațiile financiare pe anul 2004 și repartizarea profitului contabil să se facă ținând cont de „*soluția legală adoptată pentru repartizarea profitului va avea în vedere influențele asupra îndatorării nete*”, în condițiile în care prin contractul de privatizare s-a prevăzut că plata de către Societate a dividendelor datorate Vânzătorului, pentru anul finanțiar 2004, să se facă conform calcului prevăzut la Paragraful 7(c)(iii) din Anexa 9, la contract.

În situațiile financiare pe anul 2004, la S.C. "Electrica Moldova" S.A., profitul net al societății a fost repartizat, conform Hotărârii AGA nr. 11/26.05.2005 numai la rezerve legale, fără ca diferența să fie repartizată la dividende, nerespectându-se prevederile contractului de privatizare, care a fost aprobat prin lege specială, respectiv prin **H.G. nr.85/2005 privind unele măsuri pentru derularea și finalizarea privatizării, precum și modificarea și completarea Strategiei de privatizare a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Moldova" - S.A. și a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Oltenia" - S.A. și prin Legea nr. 277/2005** pentru aprobarea Ordonației de urgență a Guvernului nr. 114/2005 privind unele măsuri pentru derularea și finalizarea privatizării societăților comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice "Electrica Moldova" - S.A. și "Electrica Oltenia" - S.A.

Totodată, se mai constată și nerespectarea prevederile 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, care reglementează următoarele:

“(1) Începând cu exercițiul finanțiar 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: ... ”

”(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”.

Având în vedere cele de mai sus, astfel cum au fost stabilite inițial la Semnare de către Părți, Vânzătorul a ținut să se asigure că, potrivit **Sub-clauzei 10.1(t) Garanțiile Vânzătorului** din Contractul de Privatizare: *“Dividendele pentru anii 2004 și 2005 se vor plăti numai dacă Societatea realizează profit net în urma Impozitării Societății, acest profit net după Impozitare se va calcula în conformitate cu Standardele contabile românești aplicabile”.*

Astfel, potrivit prevederilor contractuale, rezultă că plata dividendelor, aferente anului financiar 2004, nu a fost condiționată de pierderea financiară înregistrată de Societate la momentul privatizării, ci numai dacă Societatea realizează profit net în anul financiar 2004.

De asemenea, în acest sens, precizăm că, înainte de Semnare, Cumpărătorul a garantat, potrivit **Sub-clauzei 11.1(k)(i)** că: „*à analizat și evaluat în mod independent Societatea și... situația financiară, ...economică, ...și nu s-a bazat pe ...bugete puse la dispoziție de Vânzător....înainte de Semnare*”.

Astfel, repartizarea profitului net aferent anului financiar 2004, trebuia să se facă conform obligațiilor asumate la paragraful 7(c)(iii) din cadrul Sub-clauzei 12.5 „*Obligații continue*” ale acționarilor din Contractul de Privatizare, care a fost aprobat prin legi speciale, respectiv prin **Legea nr. 277 din 5 octombrie 2005** pentru aprobarea *Ordonanță de urgență a Guvernului nr. 114/2005 privind unele măsuri pentru derularea și finalizarea privatizării societăților comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice "Electrica Moldova" - S.A. și "Electrica Oltenia" - S.A.*, așa cum se menționează și la art.1, alin.(1) și (3) din O.G. nr.64/30.08.2001.

În vederea clarificării aspectelor privind dividendele aferente anului financiar 2004, cuvenite vânzătorului, de la S.C. „*Electrica Moldova*”S.A., conform prevederilor contractului de privatizare, cu adresa nr.9900/8483/04.04.2012. (**Anexa nr. 179**), au fost solicitate Note de Relații următoarelor persoane din cadrul S.C.”*Electrica*”S.A.:

- 1. D-l Ioan Folescu**- Director General;
- 2. D-na Preda Silvia**- Director Direcția Finanțe Patrimoniu;
- 3. D-l Chivulescu Constantin**-Şef Serv Audit Public Intern-SC *Electrica Distribuție Muntenia Nord SA*;

4. **D-l Brădean Eugen** - Director Adjunct la Direcția Afaceri Corporatiste;
- 5 **D-ra Ilie Manuela** - Șef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare;
- 6.**D-na Nijloveanu Silvia** - Director la Direcția Juridică și Resurse Umane;
- 7.**D-l Tudose Mihail Dan George** - Șef Serviciul Afaceri Corporatiste;
- 8.**D-l Tudor Mihail** - Șef Birou Strategii Soluții Noi;
- 9.**D-l Ghinea Viorel** - Șef Serviciu Contabilitate.

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

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

- Prin Ordinul nr. 317/30.05.2005 s-a stabilit ca repartizare a profitului contabil, al societății privatizate, să se facă ținând cont de „*soluția legală adoptată pentru repartizarea profitului va avea în vedere influențele asupra îndatorării nete*”, în condițiile în care prin contractul de privatizare s-a prevăzut că plata de către Societate a dividendelor datorate Vânzătorului, pentru anul finanțiar 2004, să se facă conform calcului prevăzut la Paragraful 7(c)(iii) din Anexa 9, la contract;
- Neaprobatarea de către reprezentanții statului în AGA a S.C. Electrica Moldova S.A., a constituirii de dividende din profitul net aferent anului finanțiar 2004, contrar prevederilor clauzelor din contractul de privatizare;
- Neurmărire de către vânzător a realizării drepturilor ce i se cuveneau, reprezentând dividende, conform contractului de privatizare.

b) Pentru anul finanțiar 2005, aşa cum rezultă din situațiile financiare aferente exercițiului finanțiar al anului 2005 (**Anexa nr.180**), S.C. "Electrica Moldova" S.A. a înregistrat un profit net în sumă de 4.355.706 lei.

Repartizarea profitului net, în sumă de 4.355.706 lei, aferent anului 2005 a fost aprobată de AGA a S.C. "Electrica Moldova" S.A., prin pct. 2, conform Hotărârii nr.2/13.04.2006. (**Anexa nr.180**), care s-a făcut astfel:

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

Din situațiile financiare, aferente anului fiscal 2005 (**Anexa nr.180**), nu rezultă distribuirea de dividende, fiind încălcate prevederile din Contractul de Privatizare.

Astfel, se constată că, în situațiile financiare pe anul 2005, la S.C. "Electrica Moldova" S.A., profitul net al societății a fost repartizat pe alte destinații, nerespectându-se prevederile Contractului de Privatizare, care a fost aprobat prin lege specială, precum și prevederile art.1, alin.(1) și (3) din O.G.

217

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, care reglementează următoarele:

“(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: ...”

”(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”.

Potrivit prevederilor contractuale ale **Sub-clauzei 10.1(t) Garanțiile Vânzătorului** din Contractul de Privatizare, potrivit cărora: “Dividendele pentru anii 2004 și 2005 se vor plăti numai dacă Societatea realizează profit net în urma Impozitării Societății, acest profit net după Impozitare se va calcula în conformitate cu Standardele contabile românești aplicabile”.

Astfel, rezultă că plata dividendelor, aferente în anul financiar 2005, nu a fost condiționată de pierderea financiară înregistrată de Societate la momentul privatizării, ci numai dacă Societatea realizează profit net în anul financiar 2005.

Totodată, precizăm că, înainte de Semnare, Cumpărătorul a garantat, potrivit **Sub-clauzei 11.1(k)(i)** că: „*a analizat și evaluat în mod independent Societatea și...situația financiară, ...economică, ...și nu s-a bazat pe ...bugete puse la dispoziție de Vânzător....înainte de Semnare*”.

Având în vedere faptul că în anul financiar 2005, transferul dreptului de proprietate a acțiunilor s-a făcut la data de 27.09.2005, dată până la care SC Electrica SA a fost unicul acționar al statului, repartizarea profitului net aferent anului financiar 2005, trebuia să se facă în mărimea și în structura, conform formulei stabilite la pct.(B) din paragraful 7(c)(iii) din cadrul Sub-clauzei 12.5 Obligații continue din Contractul de Privatizare, care a fost aprobat prin legi speciale, respectiv prin **H.G. nr.85/2005** privind unele măsuri pentru derularea și finalizarea privatizării, precum și modificarea și completarea Strategiei de privatizare a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Moldova" - S.A. și a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Oltenia" - S.A. și prin **Legea nr. 277 din 5 octombrie 2005** pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 114/2005 privind unele măsuri pentru derularea și finalizarea privatizării societăților comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice

"Electrica Moldova" - S.A. și "Electrica Oltenia" - S.A., aşa cum se menționează și la art.1, alin.(1) și (3) din O.G. nr.64/30.08.2001.

Facem precizarea că nerespectarea obligației contractuale prevăzută la Paragraful 7(c)(iii) litera (A) și (B) din Anexa 9 Obligații continue este supusă sancțiunilor penalizatoare stabilite contractual de 10 % din Prețul de Cumpărare, conform clauzei 16.1. a) din contractul de privatizare, care prevede că: „16.1 *Daca, în cursul Perioadei de Restricție, Cumpărătorul:*

(a) 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 c) (iii), ... din Anexa 9 din prezentul Contract,

.... 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 sută) din Prețul de Cumpărare,”

Din documentele puse la dispoziție nu au fost identificate înscrișuri din care să rezulte că S.C. Electrica S.A. a declanșat procedura de notificare, cu privire neîndeplinirea obligațiilor contractuale rezultate din clauza 12.5., paragraful 7 c) (iii) din Anexa 9 la contractul de privatizare.

În vederea clarificării aspectelor privind dividendele aferente anului finanțiar 2005, cuvenite vânzătorului, de la S.C. "Electrica Moldova" S.A., conform prevederilor contractului de privatizare, cu adresa nr.9900/8483/04.04.2012. (**Anexa nr.179**), au fost solicitate Note de Relații următoarelor persoane din cadrul S.C."Electrica"S.A.:

1.D-l Ioan Folescu- Director General;

2. D-na Preda Silvia- Director Direcția Finanțe Patrimoniu;

3. D-l Chivulescu Constantin-Şef Serv Audit Public Intern-SC Electrica Distribuție Muntenia Nord SA;

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

5 D-ra Ilie Manuela - Şef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare;

6.D-na Nijloveanu Silvia - Director la Direcția Juridică și Resurse Umane;

7.D-l Tudose Mihail Dan George - Şef Serviciul Afaceri Corporatiste;

8.D-l Tudor Mihail - Şef Birou Strategii Soluții Noi;

9.D-l Ghinea Viorel - Şef Serviciu Contabilitate.

Din răspunsul primit rezultă următoarele:

1. D-l Ioan Folescu, prin adresa nr. 9900/8469/04.04.2012 (Anexa nr. 179), precizează:

„începând cu anul 2005 SC E.ON Moldova Distribuție SA și-a acoperit pierderile acumulate până atunci, motiv pentru care dividendele cuvenite SC Electrica SA nu au devenit plătibile, acest lucru reieșind clar din hotărârile AGA referitoare la distribuirea profitului înregistrat în fiecare an”;

2. D-na Preda Silvia, prin adresa nr.9900/8745/06.04.2012 precizează:

- „nu pot da relații despre neexercitarea dreptului de urmărire a respectării de către Societate a obligației de a plăti dividendele plătibile către acționarul unic pentru anii 2004 și 2005, în acești ani eu nefiind salariața S.C. Electrica S.A.”;

3. D-l Chivulescu Constantin, prin adresa din 06.04.2012 (**Anexa nr. 179**), precizează:

- „Pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2004... profitul net de repartizat se distribuie în ordinea și pe destinațiile următoare...: rezerve legale, acoperirea pierderii contabile din anii precedenți, dividende.... Este posibil ca suma de 24.196.174 lei să fi fost insuficientă pentru acoperirea primelor două destinații”.

4. D-l Brădean Eugen, prin adresa nr. 9900/11473/10.05.2012 (**Anexa nr. 179**), precizează:-

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

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 a acelei societăți comerciale”;

5. D-na Ilie Manuela, prin adresa nr. 9900/8754/06.04.2012 (**Anexa nr. 179**), precizează:

- „Data angajării mele în SC Electrica SA este 15.08.2008....

Adunarea Generală a Acționarilor societății...nu a hotărât distribuirea de dividende..., deci, dacă Adunarea Generală a Acționarilor hotărăște distribuirea de dividende, atunci societatea le va plăti.”

6. d-na Silvia Nijloveanu, prin adresa nr. 9900/8748/06.04.2012 (**Anexa nr. 179**), precizează: „nu are atribuții în urmărirea respectării obligațiilor de implementare a politicii de distribuire a profitului respectiv a dividendelor cuvenite acționarilor....SC Electrica SA avea și are înfințată o structură specializată privatizare-postprivatizare”

7. D-l Tudose Mihail Dan George, 7.D-l Tudose Mihail Dan George (**Anexa nr. 179**), prin adresa nr. 9900/8747/06.04.2012 (Anexa nr.), precizează:

- ...nu am avut înscrise atribuții și/sau responsabilități referitoare la activitatea de post-privatizare, aşadar nici în ceea ce privește urmărirea modului de îndeplinire a clauzelor din contractele de privatizare privind obligația Societăților de a plăti toate dividendele plătibile către acționarul unic SC Electrica SA pentru anul 2004 și pro-rata pentru anul fiscal 2005;

8. D-l Tudor Mihail, prin adresa nr. 9900/8994/10.04.2012 (**Anexa nr. 179**), precizează:

- Dividendele devin plătibile atunci când există o hotărâre AGA care să decidă în acest sens. Nu cunosc să existe o astfel de hotărâre. De asemenea,

repartizarea unei părți din profitul net pentru plata unor dividende după formula stabilită prin contract presupune îndeplinirea prealabilă a condiției de la sub-clauza 12.6(b): Societatea va declara și va plăti dividende în conformitate cu hotărârile Adunării Generale”

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

Față de cele prezentate mai sus s-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 zile în care vânzătorul, respectiv cumpărătorul erau înregistrați ca acționari ai societății, conform cluzelor din contract;
- Neurmărirea de către vânzător a realizării drepturilor ce i se cuveneau, reprezentând dividende, conform contractului de privatizare.

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

Potrivit Sub-clauzei 2.2, din contractul de privatizare, se prevede: “*Acțiunile Existente care se Vând vor fi transferate Cumpărătorului în conformitate cu prevederile Clauzei 6 (Finalizare) libere de orice Sarcini, cu excepția plășii de dividende către Vânzător potrivit paragrafului 7(c) (iii) din Anexa 9 (Obligații Continue), și împreună cu toate drepturile și obligațiile care decurg din acestea.*”

Potrivit Sub-clauzei 10.1 lit.(d) „*Transmiterea titlului*”: „*Vânzătorul este proprietarul Acțiunilor Existente care se Vând. Dreptul de proprietate, valabil și deplin asupra Acțiunilor Existente care se Vând va fi transferat Cumpărătorului la Finalizare, liber de orice Sarcini, cu excepția plășii dividendelor de către Societate către Vânzător în conformitate cu prevederile paragrafului 7(c)(iii) din Anexa 9 (Obligații Continue).*”

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*”.

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.

Conform prevederilor **Sub-clauzei 12.5 „Obligații continue”**, la **Paragraful 7(c)(iii) din Anexa 9** din contractul de privatizare, se prevede:

"Societatea va plăti către Vânzător dividendele plătibile aferente Acțiunilor Existente care se Vând:

(A) toate dividendele plătibile pentru Anul Fiscal ce se încheie la 31 decembrie 2004, cu excepția cazului în care Finalizarea are loc înainte de 31 Decembrie 2004, caz în care se va plăti o parte din toate dividendele plătibile pentru acel An Fiscal egală cu:

X x 100% Y x Z
365 365
unde

X este egal cu numărul de zile de la 1 ianuarie 2004 până la Data Finalizării, inclusiv;

Y este egal cu 365 minus X ; și

Z este egal cu numărul de acțiuni deținute de către Vânzător la 31 decembrie 2004 împărțit la numărul total de acțiuni ale Societății la acea dată,

rotunjit în plus până la cel mai apropiat număr întreg; și

(B) dacă Finalizarea are loc la sau după 1 ianuarie 2005, o parte din dividendele totale plătibile pentru Anul Fiscal ce se încheie la 31 decembrie 2005 egală cu:

X x 100% Y x Z
365
unde

X este egal cu numărul de zile de la 1 ianuarie 2005 până la Data Finalizării, inclusiv;

Y este egal cu 365 minus X ; și

Z este egal cu numărul de acțiuni deținute de către Vânzător la 31 decembrie 2005 împărțit la numărul total de acțiuni ale Societății la acea dată,

rotunjit în plus până la cel mai apropiat număr întreg".

Potrivit prevederilor art.1 din **O.G. nr.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 , cu modificările și completările ulterioare, se prevăd următoarele :

"(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:...

(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".

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

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, din care rezultă că, pentru anii financiari 2004 și 2005, nu au fost încasate dividende, de la S.C. "Electrica Oltenia" S.A.

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

a) **Pentru anul finanțiar 2004**, aşa cum rezultă din situațiile financiare aferente exercițiului finanțiar al anului 2004 (**Anexa nr.181**), S.C. "Electrica Oltenia" S.A. a înregistrat un profit net de 153.874.032 lei.

Repartizarea profitului net, în sumă de 153.874.032 lei, aferent anului 2004, a fost aprobată de AGA a S.C. "Electrica Oltenia" S.A., prin pct. 3, de la Hotărârea nr.7/27.05.2005 (**Anexa nr.181**), s-a făcut numai pentru rezerva legală, în sumă de 3.137.066 lei, iar diferența de 150.736.966 lei a rămas nerepartizată, nerespectându-se prevederile din contractul de privatizare.

Precizăm că la data de 27.05.2005, dată când a avut loc Adunarea Generală a Acționarilor a S.C. Electrica Oltenia S.A., acționarul unic al acestei societăți era S.C. Electrica S.A., acționariat care nu a distribuit profitul net aferent exercițiului finanțiar al anului 2004, conform prevederilor din contractul de privatizare.

Prin **Ordinul nr. 317/30.05.2005**, au fost numiți reprezentanții Ministerului Economiei și Comerțului (MEC) în AGA a S.C. Electrica S.A., să analizeze și să aprobe mandatarea reprezentanților S.C. Electrica S.A. în AGA la filiala S.C. „Electrica Oltenia” S.A., să analizeze și să aprobe situațiile financiare pe anul 2004 și repartizarea profitului contabil să se facă ținând cont de „*soluția legală adoptată pentru repartizarea profitului va avea în vedere influențele asupra îndatorării nete*”, în condițiile în care prin contractul de privatizare s-a prevăzut că plata de către Societate a dividendelor datorate Vânzătorului, pentru anul finanțiar 2004, să se facă conform calcului prevăzut la Paragraful 7(c)(iii) din Anexa 9, la contract.

În situațiile financiare pe anul 2004, la S.C. "Electrica Oltenia" S.A., profitul net al societății a fost repartizat, conform Hotărârii AGA nr.7/27.05.2005 numai la rezerve legale, fără ca diferența să fie repartizată la dividende, nerespectându-se prevederile contractului de privatizare, care a fost aprobat prin lege specială, respectiv prin **H.G. nr.85/2005 privind unele măsuri**

223

pentru derularea și finalizarea privatizării, precum și modificarea și completarea Strategiei de privatizare a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Moldova" - S.A. și a Societății Comerciale Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica Oltenia" - S.A. și prin Legea nr. 277 din 5 octombrie 2005 pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 114/2005 privind unele măsuri pentru derularea și finalizarea privatizării societăților comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice "Electrica Moldova" - S.A. și "Electrica Oltenia" - S.A.

Astfel, se constată că, în situațiile financiare pe anul 2004, la S.C. "Electrica Oltenia" S.A., profitul net al societății a fost repartizat numai la rezerve legale, fără ca diferența să fie repartizată la dividende, nerespectându-se prevederile Contractului de Privatizare, care a fost aprobat prin lege specială, precum și prevederile 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*, care reglementează următoarele:

"(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:..."

"(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".

Astfel, potrivit prevederilor contractuale de mai sus, plata dividendelor, aferente în anului financiar 2004, nu a fost condiționată de pierderea financiară înregistrată de Societate la momentul privatizării, ci numai dacă Societatea realizează profit net în anul financiar 2004.

În acest sens, precizăm că, înainte de Semnare, Cumpărătorul a garantat, potrivit **Sub-clauzei 11.1(k)(i)** că: „*a analizat și evaluat în mod independent Societatea și...situația financiară, ...economică, ...și nu s-a bazat pe ...bugete puse la dispoziție de Vânzător...înainte de Semnare*”.

În acest caz, repartizarea profitului net aferent anului financiar 2004, trebuia să se facă conform obligațiilor asumate la paragraful 7(c)(iii) din cadrul Sub-clauzei 12.5 Obligații continue ale acționarilor din Contractul de Privatizare, care a fost aprobat prin lege specială, respectiv prin **Legea nr. 277 din 5 octombrie 2005** pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 114/2005 privind unele măsuri pentru derularea și finalizarea privatizării

societăților comerciale filiale de distribuție și furnizare a energiei electrice "Electrica Moldova" - S.A. și "Electrica Oltenia" - S.A., aşa cum se menționează și la art.1, alin.(1) și (3) din O.G. nr.64/30.08.2001.

Facem precizarea că nerespectarea obligației contractuale prevăzută la Paragraful 7(c)(iii) litera (A) și (B) din Anexa 9 Obligații continue este supusă sancțiunilor penalizatoare stabilite contractual de 10 % din Prețul de Cumpărare, conform clauzei 16.1. a) din contractul de privatizare, care prevede că: „**16.1 Daca, în cursul Perioadei de Restricție, Cumpărătorul:**

(a) 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 (c) (iii), ... din Anexa 9 din prezentul Contract,

.... 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,**”

Din documentele puse la dispoziție nu au fost identificate înscrisuri din care să rezulte că S.C. Electrica S.A. a declanșat procedura de notificare, cu privire neîndeplinirea obligațiilor contractuale rezultate din clauza 12.5., paragraful 7 c) (iii) din Anexa 9 la contractul de privatizare.

În vederea clarificării aspectelor privind dividendele aferente anului finanțiar 2005, cuvenite vânzătorului, de la S.C. "Electrica Oltenia" S.A., conform prevederilor contractului de privatizare, cu adresa nr.9900/8483/04.04.2012. (**Anexa nr.179**), au fost solicitate Note de Relații următoarelor persoane din cadrul S.C."Electrica"S.A.:

1.D-l Ioan Folescu - Director General;

2. D-na Preda Silvia - Director Direcția Finanțe Patrimoniu;

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

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

5 D-ra Ilie Manuela - Șef Birou Analiză Tehnică Postprivatizare;

6.D-na Nijloveanu Silvia - Director la Direcția Juridică și Resurse Umane;

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

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

9.D-l Ghinea Viorel - Șef Serviciu Contabilitate.

Din răspunsul primit rezultă următoarele:

1. D-l Ioan Folescu, cu privire la repartizarea profitului net aferent exercițiilor financiare 2004 și 2005, prin adresa nr. 9900/9753/19.04.2012(**Anexa nr.179**), precizează: „*nu cunosc situația descrisă, fiind numit în calitate de director general al SC Electrica SA începând cu data de 17.02.2009*”;

2. D-na Preda Silvia, cu privire la repartizarea profitului net aferent exercițiilor financiare 2004, prin adresa nr.9900/8746/06.04.2012 (**Anexa nr.179**), precizează:

- „nu pot da relații despre neexercitarea dreptului de urmărire a respectării de către Societate a obligației de a plăti dividendele plătibile către acționarul unic pentru anii 2004 și 2005, în acești ani eu nefiind salariața S.C. Electrica S.A.”;

3. D-l Chivulescu Constantin, prin adresa din 06.04.2012 (**Anexa nr.179**), precizează:

- „Pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2004... profitul net de repartizat se distribuie în ordinea și pe destinațiile următoare...: rezerve legale, acoperirea pierderii contabile din anii precedenți, dividende.... Este posibil ca suma de 150.736.966 lei să fi fost insuficientă pentru acoperirea pierderii contabile...”.

4. D-l Brădean Eugen, prin adresa nr. 9900/8513/04.04.2012 (**Anexa nr.179**), precizează:-

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

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 a acelei societăți comerciale”;

5.D-na Ilie Manuela, prin adresa nr.9900/8753/06.04.2012 (**Anexa nr.179**), precizează:

- „Data angajării mele în SC Electrica SA este 15.08.2008....

Adunarea Generală a Acționarilor societății...nu a hotărât distribuirea de dividende..., deci, dacă Adunarea Generală a Acționarilor hotărăște distribuirea de dividende, atunci societatea le va plăti.”

6. d-na Silvia Nijloveanu, prin adresa nr.9900/8748/06.04.2012, (**Anexa nr.179**) precizează: „nu are atribuții în urmărirea respectării obligațiilor de implementare a politicii de distribuire a profitului respectiv a dividendelor cuvenite acționarilor....SC Electrica SA avea și are înființată o structură specializată privatizare-postprivatizare”

7.D-l Tudose Mihail Dan George, prin adresa nr.9900/8747/06.04.2012 (**Anexa nr.179**), precizează:

- ...nu am avut înscrise atribuții și/sau responsabilități referitoare la activitatea de post-privatizare, aşadar nici în ceea ce privește urmărirea modului de îndeplinire a clauzelor din contractele de privatizare privind obligația Societăților de a plăti toate dividendele plătibile către acționarul unic SC Electrica SA pentru anul 2004 și pro-rata pentru anul fiscal 2005;

8.D-l Tudor Mihail, prin adresa nr.9900/8676/06.04.2012 (**Anexa nr.179**), precizează:

- Dividendele devin plătibile atunci când există o hotărâre AGA care să decidă în acest sens. Nu cunosc să existe o astfel de hotărâre. De asemenea, repartizarea unei părți din profitul net pentru plata unor dividende după formula stabilită prin contract presupune îndeplinirea prealabilă a condiției de la sub-

clauza 12.6(b): Societatea va declara și va plăti dividende în conformitate cu hotărârile Adunării Generale”

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

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

- Prin Ordinul nr. 317/30.05.2005 s-a stabilit ca repartizare a profitului contabil, al societății privatizate, să se facă ținând cont de „*soluția legală adoptată pentru repartizarea profitului va avea în vedere influențele asupra îndatorării nete*”, în condițiile în care prin contractul de privatizare s-a prevăzut că plata de către Societate a dividendelor datorate Vânzătorului, pentru anul financiar 2004, să se facă conform calcului prevăzut la Paragraful 7(c)(iii) din Anexa 9, la contract;
- Neaprobatarea de către reprezentanții statului în AGA a S.C. Electrica Oltenia S.A., a constituirii de dividende din profitul net aferent anului financiar 2004, contrar prevederilor clauzelor din contractul de privatizare;
- Neurmărirea de către vânzător a realizării drepturilor ce i se cuveneau, reprezentând dividende, conform contractului de privatizare.

b) Pentru anul financiar 2005, potrivit Situațiilor financiare aferente exercițiul financiar 2005, SC Electrică Oltenia SA a înregistrat pierdere în sumă de 1.901.102 lei.

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

Potrivit **sub-clauzei 2.2** „Transferul titlului asupra Acțiunilor de Vânzare” din Contractul de Privatizare „*Acțiunile de Vânzare vor fi transferate Cumpărătorului în conformitate cu clauza 6 (Finalizarea) libere de orice sarcini și, sub rezerva plății dividendelor către Vânzător în conformitate cu paragraful 7 (c) (iii) al Anexei 9 (Obligații continue), împreună cu toate drepturile și obligațiile care decurg din acestea*”.

Totodată în Contractul de privatizare, la Partea B Angajamentul Acționarilor, conform **sub-clauzei 12.6** „*Obligații continue*” se prevede că „*După Finalizare, Societatea va respecta obligațiile din Anexa 9(Obligații continue)*”.

În Anexa 9 la Contractul de Privatizare la punctul 7 „*Obligațiile Societății*”, se prevede că „*Societatea*“:

.....

Lit. (c) va plăti(iii) Vânzătorului

227

.....
(B) dividendul plătibil pentru Exercițiul Financiar in care are loc Finalizarea, caz in care va plăti (i) un procent din dividendul total plătibil pentru respectivul Exercițiu Financiar egala cu:

$$\frac{X}{365} \times 100\% + \frac{Y}{365} \times Z\%$$

unde:

X este numărul de zile de la 1 Ianuarie a anului calendaristic respectiv pana la Data Finalizării, inclusiv;

Y este 365 minus X; si

Z este numărul de acțiuni deținute de Vânzător la data de 31 decembrie a Exercițiului Financiar in care are loc Finalizarea împărțit la numărul total de acțiuni ale Societății existente la acea data exprimat in procente, rotunjit, prin adăugare, la cel mai apropiat număr întreg; si... ”.

Facem precizarea că Data Finalizării a fost în data de 04.06.2008, și reprezentă, conform definițiilor din Contractul de Privatizare „*Data la care are loc Finalizarea*”, iar „*Finalizarea înseamnă îndeplinirea cumulativă a operațiunii de cumpărare și vânzare privind Acțiunile de Vânzare și emiterea Acțiunilor Noi, precum și îndeplinirea tuturor operațiunilor la care se face referire în sub-clauza 6.2... sub-clauza 6.3.... sub-clauza 6.4... ”.*

La solicitarea auditoriilor publici externi privind dividendele încasate de la societățile comerciale la care era înregistrat ca acționar în perioada 2005-2011, S.C. Electrica S.A., prin adresa nr 9900-32826/05.12.2011 (**anexa nr.140**) a transmis situația dividendelor încasate începând cu anul 2005 de la societățile în care era acționar minoritar, din care rezultă că nu au fost încasate dividende aferente anului financiar 2008 de la SC Enel Distribuție Muntenia SA și de la SC Enel Energie Muntenia SA.

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

În conformitate cu prevederile punctului 7 lit. c (iii) (B) din Anexa 9 la Contractul de Privatizare, Societatea avea obligația de a plăti dividendul plătibil pentru Exercițiul Financiar in care are loc Finalizarea, adică dividendul plătibil aferente exercițiului financiar 2008, într-un procent din dividendul total plătibil pentru anul 2008 calculat conform contract.

Prevederile art.7 lit. (c) pct.(iii) reglementează modalitatea în care se efectuează plata dividendelor de către Societate pentru perioada cuprinsă între data semnării Contractului de Privatizare și data Finalizării

Prin acest punct se stabilește formula de calcul a dividendului plătibil pentru exercițiul financiar în care are loc Finalizarea (anul 2008).

Această clauză din contract, presupune că în perioada cuprinsă între data semnării Contractului de Privatizare și Data Finalizării, dacă Societatea obține profit, acesta se distribuie acționarilor înregistrați în acea perioadă.

Prin această clauză părțile contractante au avut în vedere stabilirea unei obligații în sarcina Societății de a plăti dividendele distribuite.

Din situațiile financiare aferente anului finanțiar 2008 (**Anexa nr.183**), rezultă că la 31.12.2008, situația contului de profit și pierdere la **Enel Distribuție Muntenia și Enel Energie Muntenia**, se prezintă astfel:

Lei

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

Ca urmare în anul 2008 cele două Societăți au înregistrat un profit net cumulat de 307.813.396 lei (220.640.055 lei + 87.173.341 lei).

Prin Hotărârile Adunării Generale a Acționarilor nr.3/29.04.2009 a Enel Distribuție Muntenia SA și nr.2/29.04.2009 a Enel Energie Muntenia SA (**Anexa nr.184**), s-au aprobat situațiile financiare pentru anul 2008, la cele două Societăți și s-a decis înregistrarea profitului net aferent anului 2008 **în contul de rezultat reportat** fără a se avea în vedere plata de dividende, conform prevederilor de la punctul 7 lit.c) (iii) (B) din Anexa 9 la Contractul de Privatizare.

Menționăm că poziția SC Electrica la AGA pentru repartizarea profitului net al anului 2008 s-a stabilit prin **Nota** privind emiterea mandatului acordat reprezentantului SC Electrica SA în AGOA SC Enel Energie Muntenia SA din data de 28.04.2009 nr.9900/5237/09.04.2009 (**anexa nr.185**) și **Nota** privind emiterea mandatului acordat reprezentantului SC Electrica SA în AGOA SC Enel Distribuție Muntenia SA nr.5240/09.04.2009 (**anexa nr.186**) care precizează că:

- „...opinia managementului SC Electrica SA, în calitate de acționar minoritar, este de a solicita distribuirea de dividende;
- ...în condițiile în care SC Electrica SA solicită repartizarea de dividende, iar acționarul majoritar nu este de acord, adoptându-se înregistrarea profitului în contul de rezultat reportat, **SC Electrica S.A. își va susține solicitarea doar prin acționarea în instanță a SC Enel Energie Muntenia S.A./ SC Enel Distribuție Muntenia S.A.**.”;
- să solicite repartizarea profitului net ca dividende cuvenite acționarilor și să voteze pentru aprobarea repartizării profitului net ca dividende cuvenite acționarilor;

•să voteze împotriva înregistrării profitului net în rezultatul reportat".

Ulterior, în anul 2010 cele două societăți au convocat Adunarea Generală a Acționarilor pentru data de 26.05.2010 (**Anexa nr.187**), care la punctul 2 din Ordinea de zi a prevăzut „*Aprobarea platii dividendelor conform prevederilor art.7 litera c) din Anexa 9 la Contractul de Privatizare privind achiziționarea și subscrierea de acțiuni la Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice Electrica Muntenia Sud SA încheiat între Electrica SA în calitate de vânzător și Enel S.p.A. în calitate de cumpărător*”.

Ca urmare a întrunirii Adunării Generale a Acționarilor în data de 26.05.2010 la Enel Distribuție Muntenia și Enel Energie Muntenia, s-au emis Hotărârile AGA nr.9/26.05.2010 și respectiv nr.11/26.05.2010 (**Anexa nr.188**) care au prevăzut la art.2 că „*Adunarea generală Ordinară a Acționarilor respinge, cu majoritate, aprobarea platii dividendelor conform prevederilor art.7 litera c) din Anexa 9 la Contractul de Privatizare privind achiziționarea și subscrierea de acțiuni la Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice Electrica Muntenia Sud SA încheiat între Electrica SA în calitate de vânzător și Enel S.p.A. în calitate de cumpărător*”.

Cu privire la neîndeplinirea obligațiilor rezultate din Contractul de Privatizare ca urmare a Hotărârilor AGA , SC Electrica a solicitat Societății Civile de Avocați Enescu, Panait,Pop& Asociații o Opinie legală privind posibilitatea anulării Hotărârii AGA nr.9/26.05.2010 a SC Enel Distribuție Muntenia SA.

Societatea Civilă de Avocați Enescu, Panait,Pop& Asociații a întocmit „*Opinie legală privind posibilitatea angajării răspunderii Enel S.p.A. sau a succesorilor săi cu privire la neîndeplinirea obligațiilor izvorâte din Contractul de Privatizare privind achiziționarea și subscrierea de acțiuni la Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice Electrica Muntenia Sud SA, precum și posibilitatea anulării Hotărârii nr.9/26.05.2010 a Adunării Generale a Acționarilor SC Enel Distribuție Muntenia SA.*”, înregistrată la SC Electrica sub nr. 9900-25754/18.10.2010 (**anexa nr.189**) în care se precizează următoarele:

„....apreciem că prin respingerea aprobării platii dividendelor conform prevederilor art.7 litera c) din Anexa 9 la Contractul de Privatizare privind achiziționarea și subscrierea de acțiuni la Filiala de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice Electrica Muntenia Sud SA încheiat între Electrica SA în calitate de vânzător și Enel S.p.A. în calitate de cumpărător nu au fost încălcate obligațiile instituite în sarcina Cumpărătorului prin Contractul de Privatizare, deoarece, în situația în care nu există o hotărâre a adunării generale prin care se aproba distribuire de dividende, nu s-a născut dreptul de creață al Electrica asupra societăți, dividendele neavând atributul de a fi plătibile”;

-...dacă în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor SC Enel Distribuție Muntenia SA din data de 26.05.2010 s-a avut în vedere o plată a dividendelor aferente exercițiului financiar 2009, această plată nu ar fi intrat

sub incidența dispozițiilor art. 7 lit. c) pct. (iii) din Anexa 9 Obligații continue la Contractul de privatizare, fiind întemeiată o respingere a acestui de pe ordinea de zi.

În situația în care s-a avut în vedere o plată a dividendelor aferente exercițiilor financiare 2007-2008 (sau a dividendelor aferente doar unuia dintre aceste exerciții financiare), apreciem că se impune o analiză a dispozițiilor legale și contractuale, raportat la situația de fapt”.

Ca urmare a celor prezentate mai sus se constată că la repartizarea profitului net aferent anului 2008 Acționarii (Cumpărătorul și Vânzătorul) nu au ținut cont de prevederile din Contractul de Privatizare în sensul repartizării profitului aferent anului 2008 sub formă de dividende cuvenite acționarilor.

Din documentele puse la dispoziție s-a constatat că SC Electrica SA nu a încasat dividendele ce i se cuveneau pe anul 2008 proporțional cu cota de participare la capitalul social și cu perioada în care a fost acționar, calculate conform clauzei prevăzută la pct. .7 lit.(c) (iii) din Anexa 9.

Precizăm că în conformitate cu prevederile clauzei 16.1.2 din contract „*Daca in cadrul Perioadei de Restricție Cumpărătorul:nu îndeplinește sau nu respecta oricare dintre obligațiile sale decurgând din Clauzele 12.6, 15.1 si 15.2.3 ale prezentului Contract si, atunci când o asemenea încălcare poate fi remediată, nu o remediază in termen de douăzeci (20) de Zile Lucrătoare după primirea unei notificări scrise din partea Vânzătorului referitoare la respectiva încălcare; sau” , atunci „Vânzătorul va remite Cumpărătorului si Societății o notificare scrisa, in urma căreia Cumpărătorul va plăti Vânzătorului o penalitate contractuală de:cu privire la clauza 16.1.2, 10% (zece la sută) din Prețul de Achiziție pentru fiecare încălcare;”*

Pentru nerespectarea clauzei prevăzută la pct. .7 lit.(c) (iii) din Anexa 9 nu a fost transmisă către Cumpărător notificare scrisă privind neîndeplinirea obligațiilor contractuale în conformitate cu procedura de notificare prevăzută la clauza 20 din Contractul de Privatizare.

În vederea clarificării abaterilor descrise mai sus, cu adresa nr.9900-14866/20.04.2012 (**anexa nr.190**), s-au solicitat Note de relații următoarelor persoane:

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

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

Prin răspunsurile transmise cu adresa nr.9900-14987/14.06.2012(**anexa nr.190**) persoanele de mai sus au precizat următoarele:

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

- urmare a Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor SC Enel Distribuție Muntenia SA și SC Enel Energie Muntenia SA din data de 29.04.2009 a fost solicitată opinie legală privind oportunitatea promovării de către SC Electrica

231

SA a unei acțiuni în anularea unor hotărârii AGA a unor societăți din grupul Enel la care deține participații minoritare;

- Societatea civilă de Avocați Șova & Asociații a transmis opinia legală nr.11713/24.06.2009 și înregistrată la SC Electrica SA cu nr.9900-9578/24.06.2009, anexată prezentei;

- SC Electrica SA a înaintat aprobării Consiliului de Administrație al SC Electrica SA Nota nr.9900-9574/24.06.2009, referitor la decizia de acționare în instanță a societăților din grupul Enel... privind modul de repartizare a profitului înregistrat pe anul 2008, anexată prezentei.”

- Consiliul de Administrație al SC Electrica SA ia la cunoștință de informare prin Hotărârea nr.17/24.06.2009, anexată prezentei;

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

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 2008 și de a asigura plata de către societate a dividendelor datorate vânzătorului, proporțional cu numărul de zile în care vânzătorul, respectiv cumpărătorul erau înregistrați ca acționari ai societății, conform clauzelor din contract;

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

În vederea înlăturării abaterilor consemnate la Cap. II din prezentul Raport de control, auditorii publici externi recomandă următoarele:

- Dispunerea de măsuri, prin decizie, pentru înlăturarea abaterilor consemnate, stabilirea întinderii prejudiciilor și dispunerea de măsuri în vederea recuperării lor, de la Capitolul II, punctele 2.1. – 2.14., din Raportul de control ;

- Sesizarea organelor de urmărire penală pentru abaterile consemnate la Capitolul II, punctele 2.12, 2.13 și 2.14 din Raportul de control, pentru care există indicii că au fost săvârșite cu încălcarea legii penale.

Prezentul raport de control, care conține împreună cu anexele un nr. de pagini, a fost întocmit în exemplare și a fost înregistrat sub nr. din la entitatea controlată și la nr. 33 din data de 19.12.2011 în registrul unic de control. Din acestea un exemplar se lasă entității verificate, iar exemplare se vor restituî echipei de control în

termen de 5 zile calendaristice de la data înregistrării acestora la entitatea verificată sau de la data confirmării lor de primire.

Prin semnarea raportului de control se recunoaște restituirea tuturor actelor și documentelor puse la dispoziție auditorilor publici externi.

Împotriva prezentului raport de control pot fi formulate obiecțiuni de către conducătorul entității în termen de 15 zile calendaristice de la data înregistrării actului la entitatea verificată sau de la data confirmării de primire a acestuia.

*Echipa de control,
Auditori publici externi*

Agripina Dumitrașcu

Gabriela Anca Bulumete

Nicolae Ciocică

Viorel Dănciulescu

Costel Tănase

Reprezentanții legali ai S.C. Electrica S.A.

Ioan Roșca - Director General Adjunct

Brădean Eugen – Director Adj. – Direcția Afaceri Corporatiste

Preda Silvia – Director - Direcția Economică

Nijloveanu Silvia – Director - Direcția Resurse Umane