



*Reorganizare, administrare, lichidare*

## **SIERRA QUADRANT FILIALA BUCURESTI S.P.R.L.**

MEMBRU AL UNIUNII NATIONALE A PRACTICIENILOR IN INSOLVENTA DIN ROMANIA

Adresă de corespondență: Str. Traian, Nr.2, Bl.F1, Sc.3, Ap.1,2,3, Sector 3, Bucuresti

tel :021.324.12.21; fax : 021.324.12.22; e-mail: office.bucuresti@sierraquadrant.ro

Nr. inregistrare RFO II 0393, CUI: 25852407

### **În atenția: Adunării creditorilor ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A**

Subscrisa, **Sierra Quadrant Filiala București S.P.R.L.** cu sediul în Str. Traian, nr.2, Ans.Unirii, bl. F1, sc. 3, ap. 1, 2, 3 sector 3, București, în calitate de administrator judiciar al debitoarei **ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A** (denumită în continuare „ELCEN”), desemnat prin hotărârea Adunării Creditorilor adoptată în ședința din data de 07.12.2017 și numit de judecătorul sindic în temeiul dispozițiilor art. 57 alin. (6) din Legea nr. 85/2014 în soluționarea contestațiilor înregistrate pe rolul Tribunalului București sub numărul de dosar 47902/3/2017 și nr. 47761/3/2017, comunică prezenta:

### **INFORMARE**

prin care, raportat la convocatorul ședinței Adunării Creditorilor societății ELCEN, pentru data de **02.06.2021, ora 10:30**, care va avea loc la **sediul ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A., situat în București, Str. Splaiul Independenței nr. 227, etajul 3, Sala de sedinte, Sector 6**, cu următoarea ordine de zi:

- 1. Prezentarea stadiului implementării Planului de reorganizare modificat al debitoarei ELCEN.**
- 2. Prezentarea demersurilor de urmat în vederea transferului de activitate pentru realizarea SACET.**
- 3. Prezentarea concluziilor Raportului privind actualizarea evaluării patrimoniului ELCEN la data de referință 31.12.2020.**

prezentăm informațiile vizate de ordinea de zi a convocatorului:

#### **Punctul 1 pe ordinea de zi - Prezentarea stadiului implementării Planului de reorganizare modificat al debitoarei ELCEN**

##### **a. Creanțele rămase în tabelul definitiv actualizat de creanțe**

În prezent debitoarea ELCEN se află în procedură de reorganizare judiciară, fiind implementat Planul de reorganizare modificat, aprobat în cadrul sedintei adunarii creditorilor ELCEN din data de 24.03.2020, conform procesului verbal încheiat la data de 24.03.2020, publicat în Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 5663/24.03.2020, confirmat de judecătorul sindic prin Hotărârea intermediară nr. 2058/2020 din data de 09.07.2020 (în continuare *Planul*).

La data prezentei, debitoarea se află în anul 3 al Planului, Trimestrul 11, fiind publicat în BPI nr. 3299/22.02.2021 tabelul definitiv actualizat de creanțe urmare a recuperării creanțelor înscrise la masa credală de către creditorii înscrși la categoria creanțe beneficiare a unei cauze de preferință, conform art. 159 alin. (1) pct. 3 din Legea nr. 85/2014, și cei de la categoria creanțe bugetare, conform art. 161 pct. 1 din Legea nr. 85/2014.

Conform tabelului definitiv actualizat de creanțe publicat în BPI nr. 3299/22.02.2021, debitoarea mai înregistrează creanțe istorice în sumă totală de 674,565,531.70 lei doar față de creditorii chirografari ai procedurii, înscrși la categoria creanțe chirografare, conform dispozițiilor art. 161 alin. (8) din Legea nr. 85/2014.

Potrivit Programului de plăți din cadrul Planului, distribuirea sumelor către categoria creditorilor chirografari ai procedurii este stabilită pentru anul 4 al Planului, în ultimul trimestru al acestuia, trimestrul 16, perioada august – octombrie 2022.



**b. Devansarea distribuirilor de creanțe către creditorii chirografari**

Planul ia în considerare posibilitatea ca perioada de reorganizare să fie încheiată mai devreme, în condițiile în care sunt implementate măsurile Planului, iar plata anticipată a creanțelor, potrivit Programului de plăți, este posibilă (în ipoteza în care încasarea prețului de transfer al afacerii se va realiza mai devreme decât termenul prevăzut în Plan).

De altfel, prin hotărârea adoptată în cadrul ședinței Adunării creditorilor din data de 25.02.2021, creditorii au aprobat devansarea plăților din Programul de plăți al Planului, în vederea distribuirii către unica categorie de creanțe rămasă în procedură, respectiv categoria creditorilor chirografari.

Cu privire la această hotărâre adoptată, administratorul judiciar a atras atenția că aprobarea creditorilor a fost exprimată fără a se indica procentual ce va implica aceasta devansare, precum și fără a se stabili termene limita până la care să fie realizate plățile în avans. Mai mult decât atât, nu se indică nici sursa de finanțare pentru efectuarea plăților în mod anticipat, în contextul în care cash-flow-ul prezentat de societatea debitoare, pentru perioada martie – septembrie 2021, este unul negativ, estimându-se un deficit la luna septembrie 2021 de aprox. 48.815.000 lei.

Reamintim că Planul se bazează pe următoarele surse de finanțare:

- a. Fluxul de numerar pozitiv, aferent activității din perioada de observație și până la finalizarea transferului de active și de activitate, în cadrul planului de reorganizare;
- b. Efectul fiscal în ceea ce privește creanța RADET;
- c. Prețul obținut prin transferul activelor și activității;
- d. Sumele ce vor fi obținute în eventualitatea câștigării litigiului cu Municipiul București în ceea ce privește angajarea răspunderii acestei unități administrativ teritoriale.

Ca atare, având în vedere că la acest moment:

- fluxul de numerar este negativ – Anexa 1 la prezentul raport de informare,
- sumele rambursate ELCEN din TVA de recuperat urmare a efectului fiscal al falimentului ELCEN au fost utilizate (conform dispozițiilor Planului) pentru stingerea creanțelor înscrise la masa credală de creditorul ANAF – DGAMC,
- încă nu s-a încasat prețul pentru transferul activelor și a activității,
- iar cererea nr. 29430/3/2019 având ca obiect atragerea răspunderii Municipiului București pentru intrarea în insolvență a debitorului RADET București este în soluționare în primul stadiul procesual,

administratorul judiciar apreciază că hotărârea creditorilor de devansare a distribuirii de sume nu poate fi implementată în contextul prezentat fără să existe certitudinea că se va concretiza transferul de activitate sau, cel puțin, fluxul de numerar va deveni pozitiv. De îndată ce Compania Municipală Termoenergetica București S.A. va onora obligațiile de plată către ELCEN, fapt ce va asigura necesarul de lichidități al ELCEN, generând un cash-flow pozitiv, administratorul judiciar va lua măsura devansării de sume către creditorii chirografari ai procedurii, urmând ca stabilirea cotei procentuale cu care se vor devansa plățile să se decidă prin raportare la stadiul demersurilor de transfer de activitate în vederea realizării SACET.

**c. situația creanțelor de recuperat de la Compania Municipală Termoenergetica București S.A.**

Aducem la cunoștința creditorilor că obligațiile de plată curente ale Companiei Municipale Termoenergetica București S.A. către ELCEN sunt în valoare de **426.131.313,01 lei** (sumă facturată și scadentă la data de 16.05.2021), reprezentând contravaloare energie termică livrată de Electrocentrale București S.A. în perioada ianuarie-aprilie 2021.

Pentru recuperarea creanțelor restante, ELCEN a formulat împotriva Companiei Municipale Termoenergetica București S.A. somații de plată, precum și cereri de emitere ordonanțe de plată. La data prezentei sunt îndeplinite condițiile de promovare a unei cereri de insolvență împotriva acestui debitor, având în vedere că, pentru creanța restanta aferenta lunii ianuarie 2021, în valoare de 17.019.761,15 lei la 16.05.2021, termenul de scadență este deja depășit cu 78 de zile de întârziere.

Cauza principală a nerespectării obligației de plată de către Compania Municipală Termoenergetica București S.A. față de ELCEN o reprezintă nerespectarea de către Primăria Municipiului București a prevederilor art. 5<sup>1</sup> alin. (1) din OG 36/2006, privind obligația de a vira, în termenul de 15 zile de la prezentarea deconturilor justificative, sumele necesare acoperirii diferenței dintre prețul de producere, transport, distribuție și furnizare a energiei termice livrate



populației și prețul local al energiei termice facturate populației, potrivit O.G. 36/2006, în valoare de 479.255.286,99 lei (plată subvenție restantă pentru perioada decembrie 2020 (rest de plată) – martie 2021).

Cu privire la subvenția restantă, datorată de Municipiul București, ELCEN a transmis către Compania Municipală Termoenergetica București notificările înregistrate sub nr. 6300/26.02.2021 și 9066/24.03.2021 pentru îndeplinirea obligației privind sesizarea Ministerului Dezvoltării, Lucrărilor Publice, și Administrației pentru emiterea unui ordin comun al ministrului dezvoltării, lucrărilor publice și administrației și al ministrului finanțelor pentru a fi alocate bugetului local al Municipiului București cotele defalcate din impozit pe venit, cuvenite acestuia potrivit legii, numai pentru plata obligațiilor către furnizorul de energie termică Compania Municipală Termoenergetica București S.A., până la lichidarea tuturor sumelor restante datorate de Municipiul București pentru titlu de sume necesare acoperirii diferenței dintre prețul de producere, transport, distribuție și furnizare a energiei termice livrate populației și prețul local al energiei termice facturate populației, potrivit O.G. 36/2006. Aceste notificări nu au avut rezultatul scontat, deoarece Compania Municipală Termoenergetica București nu a înțeles că aplică prevederile art. 3 alin. 5 din O.G. 36/2006, încălcând cu buna știință această prevedere legală, ce are caracter imperativ.

**d. situația investițiilor planificate prin Planul de reorganizare**

Pentru anul 2021 au fost cuprinse în Programul de Investiții următoarele categorii de obiective:

1. Reabilitarea și modernizarea instalațiilor aflate în exploatare pentru creșterea eficienței economice, siguranței în funcționare, în vederea reducerii impactului asupra mediului pentru respectarea cerințelor legale și a reglementărilor naționale și internaționale în vigoare.
2. Retehnologizarea unor capacități de producere a energiei termice, în tehnologie modernă.
3. Realizarea unei unități de cogenerare de înaltă eficiență în ciclul combinat.
4. Realizarea unui sistem electronic de securitate în cadrul ELCEN.
5. Reabilitarea sistemelor de măsurare tranzacțională a energiei termice din centralele ELCEN.
6. Studii preinvestiționale în vederea promovării de investiții în tehnologie modernă pentru producerea energiei electrice și termice, creșterea competitivității produselor (energie electrică și termică) pe piețele de desfacere, respectarea prevederilor legale privind aspectele de mediu, etc.
7. Dotări și utilaje independente / imobilizări necorporale.
8. Lucrări de mentenanță de tip LN4 finanțate din fondurile de investiții aferente anului 2021, conform Manualului de Politici Contabile al ELCEN înregistrat cu adresa nr.2812/31.01.2020 care aplică prevederile Ordinului M.F.P. nr.2844/2016.

Sursa de finanțare pentru programul de investiții din anul 2021 are o valoare de **99.683,59 mii lei** și este constituită din amortizări.

- **Modernizarea instalației de ardere aferentă Cazanelor nr. 2, 3 și 4 din CTE București Sud în vederea încadrării în cerințele de mediu în vigoare**

Lucrările sunt în execuție în baza Contractului nr. 629/24.12.2019. Realizarea investiției conduce la atingerea următoarelor obiective:

- respectarea legislației de mediu privitoare la încadrarea în valorile limită de emisii pentru instalația de Ardere nr.1 din CTE București Sud formată din Cazanele nr. 2, 3 și 4 de 420 t/h;
- reabilitarea și updatarea sistemelor de automatizare pentru asigurarea funcționării eficiente și în siguranță a configurației de cogenerare de înaltă eficiență nr. 3 din CTE București Sud formată din Cazanul nr. 2 și grupurile nr. 3 și 4;
- creșterea disponibilității Cazanului nr. 2 și grupurilor nr. 3 și 4 din CTE București Sud.

**Stadiul actual:**

- ✓ În prezent lucrările aferente **Cazanului nr. 2** sunt finalizate și au fost încheiate Proces Verbal de recepție la terminarea lucrărilor de construcții nr. 5/12.11.2020 și Proces Verbal de recepție la terminarea lucrărilor de montaj utilaje și echipamente tehnologice nr. 6/12.11.2020.
- ✓ Lucrările aferente **Cazanului nr. 3** sunt finalizate și a fost încheiat Procesul Verbal de recepție la terminarea lucrărilor de montaj utilaje și echipamente tehnologice nr. 7/22.12.2020.
- ✓ Lucrările aferente **Cazanului nr. 4** sunt finalizate și a fost încheiat Procesul Verbal de recepție la terminarea lucrărilor de montaj utilaje și echipamente tehnologice nr. 2/09.02.2021.
- ✓ Se estimează ca recepțiile de punere în funcțiune pentru Cazanele nr.2, 3 și 4 să fie realizate până la finele lunii mai 2021.



- **Modernizarea instalatiei de ardere aferentă Cazanului nr.1 din CTE Grozăvești în vederea încadrării în cerințele de mediu în vigoare**

Lucrarea de investiție executată în baza Contractului nr. 217/16.04.2020 a fost finalizată cu succes conform prevederilor contractuale. Realizarea investiției a condus la atingerea următoarelor obiective:

- respectarea legislației de mediu privitoare la încadrarea în valorile limită de emisii pentru Instalația de Ardere nr. 1 din CTE Grozăvești ce are în componență și cazanul nr. 1 420 t/h;
- asigurarea funcționării eficiente și în siguranță a configurației de cogenerare de înaltă eficiență a grupului nr. 1 din CTE Grozăvești;
- creșterea disponibilității cazanului nr. 1 din CTE Grozăvești;
- existența sursei de abur pentru degazarea apei de adaos și prevenirea spargerii țevilor și corodării lor la de instalațiile de vârf pentru producerea de energie termică din centrală, CAF-uri, boilere orizontale și verticale aferente turboagregatelor;
- satisfacerea necesarului de energie termică a consumatorilor din zona de sud-vest a Municipiului București, ce are profunde implicații sociale și menținerea statutului de furnizor serios și credibil;
- onorarea sarcinilor contractuale rezultate din relația cu Compania Municipală Termoenergetica SA;
- menținerea siguranței și stabilității de funcționare a rețelei de distribuție a energiei electrice din zona de nord-vest a Municipiului București.

În prezent, Cazanul nr. 1 este în exploatare comercială, iar din punct de vedere funcțional, valorile limită de emisie (VLE) - care au constituit principala țintă a modernizării, se încadrează în valorile contractuale. Au fost încheiate Procesele Verbale de Recepție la Terminarea Lucrărilor nr. 1/08.02.2021 și de Recepție de Punere În Funcțiune nr. 3/16.04.2021.

- **Eficientizarea activității din CTE Grozăvești prin implementarea unei unități de cogenerare în ciclul combinat**

În Programul de Investiții pentru anul 2021, finanțarea investiției urmează a fi asigurată din sursele proprii ale ELCEN și constă într-o primă etapă în elaborarea documentației de achiziție pentru obținere PUZ.

Până în prezent s-au derulat următoarele acțiuni:

- A fost actualizat Studiul de Fezabilitate (Aviz CTE-ELCEN nr. 30/18.07.2019).
- Raport aprobare SF actualizat nr. 32974/05.08.2019.
- A fost depusă documentația și s-a obținut Certificatul de Urbanism.

- **Retehnologizarea unei capacități de producere a energiei termice în regim de vârf de 100 Gcal/h în CTE Grozăvești**

Stadiul actual:

- A fost elaborat Studiul de Fezabilitate și a fost avizat în CTE-ELCEN cu Avizul nr. 44/08.08.2019.
- A fost aprobat Studiul de Fezabilitate prin Raportul nr. 36387/16.09.2019.
- A fost depusă documentația și s-a obținut Certificatul de Urbanism.
- A fost elaborat Caietul de Sarcini și a fost avizat în CTE-ELCEN cu Avizul nr.5/02.02.2021.
- La data prezentei, documentația completă de achiziție a fost publicată pe SEAP cu Anunțul de Participare nr. CN1030618/30.04.2021, iar termenul limită de depunere a ofertelor este în data de 02.06.2021, ora 15,00.

- **Retehnologizarea unei capacități de producere a energiei termice în regim de vârf de 100 Gcal/h în CTE București Vest**

Stadiul actual:

- A fost elaborat Studiul de Fezabilitate și a fost avizat în CTE-ELCEN cu Avizul nr. 43/08.08.2019.
- A fost aprobat Studiul de Fezabilitate prin Raportul nr. 35914/09.09.2019.
- A fost depusă documentația și s-a obținut Certificatul de Urbanism.
- A fost elaborat Caietul de Sarcini și a fost avizat în CTE-ELCEN cu Avizul nr.5/02.02.2021
- La data prezentei, documentația completă de achiziție a fost publicată pe SEAP cu Anunțul de Participare nr. CN1030618/30.04.2021, iar termenul limită de depunere a ofertelor este în data de 02.06.2021, ora 15,00.

- **Retehnologizarea unei capacități de producere a energiei termice în regim de vârf de 200 Gcal/h în CTE București Sud - etapa I**

Stadiul actual:

- A fost elaborat Studiul de Fezabilitate și a fost avizat în CTE-ELCEN cu Avizul nr. 4/06.02.2020.
- A fost aprobat Studiul de Fezabilitate prin Raportul nr. 7274/12.03.2020.



- A fost elaborat Caietul de Sarcini și a fost avizat în CTE-ELCEN cu Avizul nr.5/02.02.2021
- La data prezentei, documentația completă de achiziție a fost publicată pe SEAP cu Anunțul de Participare nr. CN1030618/30.04.2021, iar termenul limită de depunere a ofertelor este în data de 02.06.2021, ora 15<sup>00</sup>.

▪ **Implementarea unui sistem de securitate electronic în cadrul ELCEN**

*Stadiul actual:*

- În curs de contractare serviciul de elaborare a Studiului de Fezabilitate.

▪ **Reabilitarea sistemelor de măsurare tranzacțională a energiei termice din centralele ELCEN**

*Stadiul actual:*

- A fost contractat serviciul de elaborare a Studiului de Fezabilitate (Contract nr. 5692/13.01.2021).
- În prezent, a fost elaborat Studiul de Fezabilitate, revizia 1, actualizat ca urmare a observațiilor transmise de ELCEN.

**e. fluxul de numerar utilizat pentru respectarea Programului de plăți**

*i. tratamentul creanțelor garantate înscrise provizoriu*

Prin intermediul rapoartelor de activitate depuse la dosarul cauzei, publicate deopotrivă în BPI, administratorul judiciar a prezentat situația distribuțiilor efectuate către creditorii înscrși la categoria creanțe beneficiare a unei cauze de preferință, conform art. 159 alin. (1) pct. 3 din Legea nr. 85/2014, cât și la categoria creanțe bugetare, conform art. 161 pct. 1 din Legea nr. 85/2014, mai exact raportul publicat în BPI nr. 18718/05.11.2021, respectiv raportul publicat în BPI nr. 22116/30.12.2020 și nr. 22119/30.12.2020. Precizăm că niciunul dintre aceste rapoarte nu au fost contestate de creditorii sub aspectul măsurilor adoptate de administratorul judiciar privind modul de distribuire a sumelor către creditorii din cele două categorii de creanțe anterior menționate.

Creanțele beneficiare a unei cauze de preferință înscrise în mod provizoriu au fost, conform tabelului definitiv de creanțe actualizat la data de 01.07.2019 publicat în BPI nr. 13249/03.07.2019, creanța în sumă de 20,274,834.32 lei deținută de creditorul Cec Bank S.A. și creanța în sumă de 8,784,278.73 deținută de creditorul Piraeus Bank Romania S.A. (actual First Bank S.A.).

Urmare a întocmirii raportului de evaluare a garanțiilor de către evaluatorul DAS EVALUARI GROUP S.R.L., conform Decizie nr. 1184/16.07.2019 pronunțată de Curtea de Apel Bucuresti în dosarul nr. 35304/3/2016/a6, prin care valoarea de piață a garanției CEC BANK S.A. a fost stabilită la suma de 895.039.350 lei, respectiv valoarea de piață a garanției Piraeus Bank Romania S.A. (actual First Bank S.A.) a fost stabilită la suma de 895.039.350 lei, a fost publicat în BPI nr. 11578/14.07.2020 tabelul definitiv de creanțe actualizat la data de 13.07.2020, actualizarea vizând înscrierea în mod definitiv a creanțele creditorilor CEC BANK S.A. și PIRAEUS BANK S.A. la categoria creanțele beneficiare a unei cauze de preferință, aceste creanțe fiind integral garantate la valoarea garanției stabilite prin evaluare de către evaluatorul DAS EVALUARI GROUP S.R.L., în baza prevederilor art. 78 alin.(4) și art. 103 din Legea nr. 85/2014. Tabelul de definitiv de creanțe publicat în BPI nr. 11578/14.07.2020 nu a fost contestat de creditorii sau alte persoane interesate.

Întrucât pentru creditorii beneficiari ai unei cauze de preferință, a căror creanțe erau acoperite de valoarea de evaluare a garanțiilor lor, Planul prevedea expres dreptul acestora de a calcula și dobânzile la principal pentru durata perioadei de observație și reorganizare, prin dobânzi înțelegând toate accesoriile calculate conform contractelor din care rezultă creanța datorată, atât creditorul Cec Bank S.A., cât și creditorul Piraeus Bank Romania S.A. (actual First Bank S.A.). au comunicat administratorului judiciar atât sumele calculate cu titlu de accesorii, cât și modul de calcul pentru accesorii.

Sumelor calculate de către creditoarea CEC BANK S.A. cu valoare de accesorii, de la data de 07.10.2016 până la data de 15.07.2020, conform adresa nr. DAVA/B/2/8540/17.07.2020, respectiv suma de **8.237.493,31 lei**, cât și sumele calculate de către creditoarea PIRAEUS BANK ROMÂNIA S.A. (actual FIRST BANK S.A.) cu valoare de accesorii, de la data de 07.10.2016 până la data de 13.07.2020, conform adresa nr. 22543/14.07.2020, respectiv suma de **3.148.806,31 lei**, au fost acceptate de administratorul judiciar spre distribuire în integralitate, în acord cu dispozițiile Planului de reorganizare modificat al debitoarei. Această măsură a administratorului judiciar a fost adusă la cunoștința creditorilor prin raportul de activitate publicat în BPI nr. 12489/29.07.2020.

Împotriva raportului de activitate publicat în BPI nr. 12489/29.07.2020 debitoarea Electrocentrale București S.A. a formulat contestația înregistrată sub numărul de dosar 20084/3/2020, contestând măsura administratorului judiciar



de plată a sumele calculate cu titlu de accesorii de creditoarea CEC BANK S.A. (contestația vizând în integralitate accesoriile calculate), cât și accesoriile calculate de către creditoarea Piraeus Bank Romania S.A. (actual First Bank S.A.) (contestația vizând în parte sumele calculate cu titlu de accesorii). Astfel, pentru sumele calculate cu titlu de accesorii în raport de care a fost promovată contestația înregistrată sub numărul de dosar 20084/3/2020, administratorul judiciar a luat măsura nedistribuirii sumelor contestate, măsură adusă la cunoștința creditorilor prin raportul de activitate publicat în BPI sub nr. 18718/05.11.2020, care la rândul său a făcut obiectul contestației promovate sub numărul de dosar 30731/3/2020 de creditoarea CEC Bank S.A., contestației a cărei soluționare este suspendată la data redactării prezentului raport.

Sursele distribuirilor de creanțe către creditorii Cec Bank S.A. și Piraeus Bank Romania S.A. (actual First Bank S.A.) le-au reprezentat încasările generate din derularea Contractului comercial nr. C140/08.04.2011 semnat între Electrocentrale București SA și CNTEE Transelectrica SA (creanțele derivate din derularea acestui contract fiind aduse drept garanție de ELCEN în garantarea creditului acordat de CEC Bank S.A. - conform Contractului de credit nr. RQ 12036406539347/29.03.2012 (înregistrat la ELCEN cu nr. 2848 din data de 29.03.2012) prin instituirea unei ipotecii asupra creanțelor rezultate din derularea acestui contract - conform contractului de ipotecă mobilă asupra creanțelor nr. 872/29.03.2012 modificat prin Actul adițional nr. 1/08.05.2013), respectiv încasările din derularea contractului comercial încheiat de ELCEN cu Operatorul Pieței de Energie Electrică și de Gaze Naturale OPCOM SA (creanțele derivate din derularea acestui contract fiind aduse drept garanție de ELCEN în garantarea creditului acordat de Piraeus Bank Romania S.A. (actual First Bank S.A.) conform Contract de credit nr. 147/27.03.2013 (înregistrat la ELCEN cu nr. 4182 din data de 27.03.2013) prin instituirea unei ipotecii mobiliare având ca obiect creanțele derivate din contractele comerciale privind vânzarea de energie electrică și/sau termică încheiate cu ENEL Energie Muntenia SA și OPCOM SA.

Conform concluziilor raportului de evaluare întocmit de DAS EVALUARI GROUP S.R.L. (raport omologat de judecătorul sindic la termenul de control din data de 09.07.2020 din dosarul nr. 35304/3/2016), ELCEN a avut în perioada octombrie 2016-ianuarie 2020 încasări în valoare de 1,292,240,998.52 lei din derularea contractului cu CNTEE Transelectrica SA, respectiv de 967,212,980.12 lei din derularea contractului cu OPCOM SA pentru aceeași perioadă de referință.

#### Concluzionând:

- creanțele creditorii Cec Bank S.A. și Piraeus Bank Romania S.A. (actual First Bank S.A.) înscrise inițial în mod provizoriu la categoria creanțe beneficiare a unei cauze de preferință, conform art. 159 alin. (1) pct. 3 din Legea nr. 85/2014, au rămas înscrise în mod definitiv la această categorie, fiind integral garantate la valoarea garanției conform concluziilor raportului de evaluare realizat de către evaluatorul DAS EVALUARI GROUP S.R.L. (raport omologat de judecătorul sindic la termenul de control din data de 09.07.2020 din dosarul nr. 35304/3/2016),
- întrucât pentru creditorii beneficiari ai unei cauze de preferință, a căror creanțe erau acoperite de valoarea de evaluare a garanțiilor lor, Planul de reorganizare modificat prevedea expres dreptul acestora de a calcula și dobânzile la principal pentru durata perioadei de observație și reorganizare, prin dobânzi înțelegând toate accesoriile calculate conform contractelor din care rezultă creanța datorată, în acord cu dispozițiile art. 80 coroborat cu art.103 și art. 133 alin. (5) lit. F din Legea nr. 85/2014, atât creditorul Cec Bank S.A., cât și creditorul Piraeus Bank Romania S.A. (actual First Bank S.A.) au calculat accesorii la debitele principale cu care s-au înscris la masa credală, modul de calcul al accesoriilor fiind în acord cu contractele de împrumut din care au rezultat creanțele principale înscrise la masa credală,
- sursele distribuirilor de creanțe către creditorii Cec Bank S.A. și Piraeus Bank Romania S.A. (actual First Bank S.A.) le-au reprezentat încasările generate din derularea contractelor comerciale aduse în garantarea restituirii împrumuturilor acordate de cele două instituții bancare, concluziile raportului de evaluare realizat de evaluatorul DAS EVALUARI GROUP S.R.L. privind încasările ELCEN din derularea contractelor cu CNTEE Transelectrica S.A., respectiv OPCOM S.A., în perioada octombrie 2016-ianuarie 2020 fiind edificatoare.

#### ii. tratamentul creanțelor bugetare

Prin intermediul raportului de activitate publicat atât în BPI nr. 22116/30.12.2020, cât și în BPI nr. 22119/30.12.2020, administratorul judiciar a prezentat în detaliu modalitatea în care au fost stinse în integralitate creanțele creditorilor bugetari, conform art. 161 pct. 1 din Legea nr. 85/2014, înscrși în tabelul definitiv de creanțe, actualizat la data de 13.07.2020 și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 11578/14.07.2020.



Împotriva raportul de activitate publicat atât în BPI nr. 22116/30.12.2020, cât și în BPI nr. 22119/30.12.2020, a fost înregistrată o singură contestație, contestația administratorului special al debitoarei, și vizează critici aduse modalității în care administratorul judiciar a calculat onorariul variabil raportat la sumele distribuite creditorilor și nu critici cu privire la modul în care s-au stins creanțele creditorilor bugetari.

Sumarizăm în cele ce urmează informările aduse la cunoștința creditorilor atât prin intermediul rapoartelor de informare ce au precedat dezbaterile pe marginea ordinii de zi supuse aprobării în cadrul ședințelor Adunării creditorilor, cât și prin intermediul rapoartelor de activitate înregistrate la dosarul nr. 35304/3/2016 și publicate deopotrivă în Buletinul Procedurilor de Insolvență, astfel:

- **creanța garantată a creditorului ANAF – DGAMC, în sumă de 480,655,845.61 lei**, s-a distribuit astfel:
  - **433.862.349 lei** prin compensarea obligațiilor fiscale garantate înregistrate de ELCEN față de ANAF prin DGAMC, exigibile în trimestrul 8 al Planului de reorganizare modificat al ELCEN (creanțe garantate) cu sumele datorate de către ANAF prin DGAMC către ELCEN născute din efectul fiscal al falimentului RADET (TVA de rambursat către ELCEN conform Decizia de impunere privind obligațiile fiscale principale aferente diferențelor bazelor de impozitare stabilite în cadrul inspecției fiscale la persoane juridice nr. F-MC\_27/17.07.2020, eliberată de DGAMC – ANAF).

Reamintim că Planul de reorganizare modificat, aprobat în cadrul sedintei adunarii creditorilor ELCEN din data de 24.03.2020, conform procesului verbal încheiat la data de 24.03.2020, publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 5663/24.03.2020 și confirmat de judecătorul sindic prin Hotărârea intermediară nr. 2058/2020 din data de 09.07.2020 stabilește acest mod de stingere a creanței garantate ANAF prin DGAMC, respectiv *creanța născută din efectul fiscal al falimentului RADET urmează a fi utilizată ca sursă de finanțare a distribuțiilor către ANAF – DGAMC, pentru creanța înscrisă în categoria creanțelor beneficiare de cauze de preferință* (p. 106 – Plan de reorganizare modificat).

- **46.793.496 lei** prin compensarea obligațiilor fiscale garantate înregistrate de ELCEN față de ANAF prin DGAMC, exigibile în trimestrul 8 al Planului de reorganizare modificat al ELCEN (creanțe garantate) cu sumele datorate de către ANAF prin DGAMC către ELCEN cu titlu de impozit pe profit achitat în plus, conform hotărârii adoptate în ședința Adunării creditorilor din data de 19.08.2020, publicată în BPI nr. 13567/19.08.2020, prin care s-a hotărât că *"SE APROBĂ utilizarea ca sursă alternativă de finanțare a distribuțiilor către creditorul ANAF – DGAMC, pentru creanța înscrisă în categoria creanțelor beneficiare de cauze de preferință menționată în programul de plăți, ce este anexat Planului de reorganizare modificat al ELCEN, a următoarelor creanțe fiscale deținute de ELCEN, conform adresei ELCEN înregistrată sub nr. 23209/31.07.2020:*
  - 46.793.497 lei – reprezentând impozit pe profit achitat în plus;
  - 895.613 lei – reprezentând TVA de rambursat aferent lunii martie 2020 (rest);
  - 4.572.661 lei - reprezentând TVA de rambursat aferent lunii aprilie 2020;
  - 2.628.647 lei - reprezentând TVA de rambursat aferent lunii mai 2020."

Hotărârea astfel adoptată în ședința Adunării creditorilor din data de 19.08.2020 a rămas definitivă, nefiind contestată. Raportul de informare privind ordinea de zi supusă dezbaterii în ședința Adunării creditorilor din data de 19.08.2020 a fost adus la cunoștința creditorilor în prealabil, acestia votând în cunoștință de cauză, conform buletinelor de vot comunicate cu ocazia ședinței Adunării creditorilor.

- **creanța negarantată a creditorului ANAF - DGAMC - 347,610,177.39 lei** s-a distribuit astfel:
  - **302.997.538,00 lei** prin mecanismul swap reglementat de dispozițiile art. 26. alin. (4) lit. a) din O.U.G. nr. 201/2020,
  - **44.610.739,00 lei** prin ordin de plată la data de 08.12.2020, în contul indicat de creditorul ANAF prin DGAMC.

Reamintim că, în cadrul ședinței Adunării creditorilor ELCEN din data de 02.12.2020 s-au adoptat hotărâri cu privire la:

1. Aprobarea plății integrale a creanțelor bugetare înscrise la masa credală a ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A., cu scopul de a beneficia de măsurile fiscale prevăzute de O.U.G. nr. 69/2020, cu respectarea termenelor de plată prevăzute de acest act normativ.
2. Aprobarea inițierii de către administratorul judiciar a demersurilor necesare pentru a beneficia de mecanismul de stingere a obligațiilor fiscale prevăzute de art. 26 alin. (4) din O.U.G. nr. 201/2020.



3. Aprobarea semnării de către administratorul judiciar a acordurilor pentru stingerea obligațiilor de plată, conform prevederilor art. 26. alin. (4) lit. a) din O.U.G. nr. 201/2020, întocmite conform modelului prevăzut de normele de aplicare a acestui act normativ.
4. Aprobarea folosirii sumelor obținute, urmare a accesării mecanismul de stingere a obligațiilor fiscale prevăzute de art. 26 alin. (4) din O.U.G. nr. 201/2020, în mod exclusiv pentru plata obligațiilor fiscale înscrise la masa credală a ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A., conform destinației speciale vizată de aceste sume.

Procesul verbal al ședinței Adunării creditorilor din data de 02.12.2020 a fost publicat în BPI nr. 20468/02.12.2020, fără să fie înregistrate contestații împotriva hotărârilor adoptate. Ca atare, hotărârile creditorilor ELCEN (adoptate cu un procent de 98.2584% din total creanțe prezente cu drept de vot) au fost atât în sensul devansării plăților către toți creditorii bugetari (respectiv până cel târziu la data de 15.12.2020 față de data de 22.10.2022 prevăzută în graficul de plăți anexat Planului) cu scopul de a beneficia de prevederile OUG nr. 69/2020 - ce reglementa mecanismul de anulare a accesoriilor calculate de creditorii bugetari, cât și pentru a accesa mecanismul de stingere a obligațiilor fiscale prevăzute de art. 26 alin. (4) din O.U.G. nr. 201/2020 (swap).

Cert este că, urmare a hotărârii de devansare a plăților către toți creditorii bugetari, ELCEN a beneficiat de anularea obligațiilor de plată accesorii în sumă totală de 568.035.615 lei cu care creditorul ANAF – DGAMC era înscris la masa credală a ELCEN, conform tabelului definitiv de creanțe, actualizat la data de 13.07.2020 și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 11578/14.07.2020.

Prin Decizia nr. 24436/10.12.2020 emisă de ANAF – DGAMC de anulare a obligațiilor de plată accesorii, s-a dispus anularea obligațiilor de plată accesorii în sumă totală de 568.035.615 lei, aferente obligațiilor bugetare principale prevăzute de dispozițiile art. IX, art. X, art. XI și art. XII din OUG nr. 69/2020. Totodată, prin Decizia nr. 24453/10.12.2020, ANAF – DGAMC a aprobat restituirea sumei de 179.000.000 lei către ELCEN, prin Decizia nr. 24620/23.12.2020 ANAF – DGAMC a aprobat restituirea sumei de 389.030.443 lei, iar prin Decizia nr. 24622/23.12.2020 ANAF – DGAMC a aprobat restituirea sumei de 5.172 lei.

Reamintim că obligațiile impuse de dispozițiile art. 139 alin. (2) lit. d) din Legea nr. 85/2014, asumate de altfel de ELCEN prin Plan, respectiv de a aplica un tratament corect și echitabil între creditorii din aceeași categorie, a impus accesarea mecanismul de anulare a accesoriilor reglementat de dispozițiile OUG nr. 69/2020 condiționat de stingerea (în același trimestru) a tuturor creanțelor din categoria creanțe bugetare.

Concluzionând:

- modalitatea de distribuire a creanțelor către creditorii bugetari (atât partea garantată a creanței, cât și cea negarantată) a fost aprobată în prealabil de creditorii, prin hotărâri adoptate în cadrul ședințelor de Adunare de creditorii, fără ca aceste hotărâri să facă obiectul vreunei contestații,
- prin devansarea plăților către creditorul ANAF-DGAMC ELCEN a beneficiat de anularea obligațiilor de plată accesorii în sumă totală de 568.035.615 lei, sumă în raport de care nu mai subsistă obligația de plată, fapt ce profită creditorilor chirografari ai procedurii,
- accesarea mecanismul de anulare a accesoriilor reglementat de dispozițiile OUG nr. 69/2020 se putea realiza doar condiționat de stingerea (în același trimestru) a tuturor creanțelor din categoria creanțe bugetare, pentru a respecta dispozițiile art. 139 alin. (2) lit. d) din Legea nr. 85/2014, asumate de altfel de ELCEN prin Plan, respectiv de a aplica un tratament corect și echitabil între creditorii din aceeași categorie.

**Punctul 2 pe ordinea de zi - *Prezentarea demersurilor de urmat în vederea transferului de activitate pentru realizarea SACET***

***i. intenția manifestată de Primăria Municipiului București pentru realizarea SACET***

Planul prevede ca strategie principală de reorganizare a activității transferul activelor productive din patrimoniul ELCEN, care vor fi transferate la valoarea de piață a acestora, rezultată din evaluarea întocmită de evaluatorul Veridio, cu data de referință 30.09.2016. Planul conserva dreptul Municipiului București de a avea posibilitatea de a proceda la realizarea SACET, în măsura în care autoritățile publice prin instituțiile din subordine sau prin companiile în care au calitatea de acționari își vor manifesta interesul, oferind prioritate la achiziția activelor în





cauză, având în vedere natura acestora și utilitatea publică pe care o deserveșc, în baza unei oferte de cumpărare angajante, care să specifice sursele de finanțare.

Prin adresa nr. 167/13.01.2021, Primăria Municipiului București a fost singura instituție care a răspuns notificărilor comunicate de administratorul judiciar la data de 15.07.2020 către Primăria Municipiului București, respectiv către Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, SAPE S.A. și S.N.G.N. ROMGAZ S.A., cu privire la acordarea unui drept de preemțiune pe o perioadă de maximum 6 luni de la primirea notificării pentru exprimarea intenției angajante de cumpărare a afacerii ELCEN, conform prevederilor Planului.

Astfel, Primăria Municipiului București a manifestat *intenția privind cumpărarea tuturor activelor Societății Electrocentrale București care contribuie la activitatea de producție a energiei electrice și termice, active care vor fi transferate ca o activitate "ongoing concern", împreună cu toate contractele ce contribuie la realizarea activității.*

Precizăm că prin notificarea nr. 4754/14.07.2020 comunicată în vederea exprimării dreptului de preemțiune s-a indicat în mod explicit că *"Dreptul de prioritate nu va fi considerat valabil exprimat decât prin comunicarea unei intenții angajante, neechivoce și necondiționate în vederea achiziției activelor cu indicarea surselor de finanțare a achitării prețului, dovedirii disponibilității surselor de finanțare, precum și a solvabilității, încă de la momentul manifestării intenției de cumpărare. Lipsa indicării sursei de finanțare a achitării prețului de transfer al afacerii va da dreptul Administratorului judiciar de a nu lua în considerare intenția comunicată."*

Or, prin adresa de răspuns nr. 167/13.01.2021 a Primăriei Municipiului București, intenția angajantă este manifestată condiționat, pe de o parte, de actualizarea valorii de evaluare a patrimoniului Electrocentrale București S.A. cu data de referință 31.12.2020, cu privire la activitatea ce va face obiectul transferului de afacere și, pe de altă parte, de aprobarea Consiliului General al Municipiului București, conform prevederilor legale, cât și fără a se indica sursele de finanțare, fără dovedirea disponibilității surselor de finanțare și nici a solvabilității.

Prin adresa nr. 1651/18.01.2021, Electrocentrale București S.A., prin administrator special, a solicitat administratorului judiciar demararea procedurii de convocare a comitetului creditorilor ELCEN, în baza art. 61 din Legea nr. 85/2014, pentru a se lua o decizie cu privire la desemnarea societății Veridio S.R.L. (societatea care a evaluat patrimoniul ELCEN în cadrul procedurii de insolvență) pentru reevaluarea patrimoniului ELCEN la data de referință 31.12.2020. În ședința Comitetului creditorilor din data de 03.02.2021 a fost aprobată oferta financiară de servicii evaluare comunicată de VERIDIO S.R.L., în vederea efectuării unei actualizări a evaluării patrimoniului ELCEN la data de referință 31.12.2020, la data de 22.02.2021 fiind încheiat contractul de prestări servicii. Deși data de predare a raportului de evaluare era estimată ca fiind cel târziu începutul lunii aprilie 2021, la data redactării prezentului raport de activitate nu a fost încă predat raportul de evaluare în formă finală.

Astfel, urmare a realizării actualizării valorii de evaluare a patrimoniului Electrocentrale București S.A. cu data de referință 31.12.2020, s-a îndeplinit una din condițiile impuse de Primăria Municipiului București pentru inițierea demersurilor spre realizarea SACET și, totodată, s-a creat contextul pentru inițierea procedurilor spre aprobarea în Consiliul General al Municipiului București a transferului de afacere.

### **iii. demersurile necesare realizării SACET**

Aducem la cunoștința creditorilor ELCEN că procesul de transfer de activitate, care va avea ca efect transferul activelor productive ale ELCEN către o societate aflată sub controlul Primăriei Municipiului București (în speță Compania Municipală Termoenergetica București S.A.) implică parcurgerea mai multor etape, unele premergătoare procesului efectiv de transfer, iar altele inerente (incluse) în acest process, respectiv:

1. conform legislației aplicabile în materia insolvenței, pentru realizarea unui astfel de transfer de activitate (ca parte a implementării Planului de reorganizare al ELCEN) este necesară realizarea testului creditorului privat prudent, în sarcina debitoarei/administratorului judiciar. Informarea acționarilor ELCEN și purtarea discuțiilor în vederea acceptării/aprobării transferului din perspectiva concluziilor testului creditorului privat prudent se vor concretiza doar ulterior efectuării acestui test.
2. conform legislației aplicabile în materia concurenței (ajutor de stat), pentru realizarea unui astfel de transfer de activitate este necesară realizarea testului investitorului/operatorului privat în economia de piață (care intră în atribuțiile entităților care vor prelua activitatea ELCEN, în speță Primăria Municipiului București prin compania desemnată). Anticipăm că este posibil ca, pentru realizarea testului, entitățile care vor prelua activitatea ELCEN să aibă nevoie de o serie de aprobări prealabile (ex: mandate acordate de Consiliul General al Municipiului București pentru angajarea de cheltuieli în scopul verificării fezabilității preluării activității ELCEN, etc.);
3. dacă ambele teste prevăzute la punctele 1 și 2 de mai sus se verifică în mod rezonabil, fiind astfel excluse elementele de ajutor de stat din tranzacția preconizată, după asumarea rezultatelor testelor de către entitățile implicate, se poate trece la luarea deciziei formale de realizare a transferului de activitate (prin parcurgerea



procesului decizional prevazut de documentele statutare ale ELCEN si ale entității către care va face transferul ex: adunari generale ale actionarilor, adunari/comitete ale creditorilor, consilii de administratie, hotărâri ale CGMB etc.);

4. etapa pregatitoare a tranzactiei presupune realizarea unei analize de tip due diligence, cu privire la toate elementele care vor forma obiectul transferului de activitate, necesara pentru a se putea trece la redactarea documentelor tranzactiei- demers în sarcina administratorului judiciar;
5. redactarea proiectelor documentelor tranzactiei (contract-cadru de transfer de activitate, contracte adiacente, referitoare la fiecare dintre elementele care se transfera - demers în sarcina administratorului judiciar);
6. stabilirea formei finale a acestor documente, agreate de toate partile implicate, cu privire la care se vor parcurge, ulterior, formalitatile de aprobare formala (conform documentelor statutare ale fiecareia dintre entitatile implicate – demers în sarcina administratorului judiciar și a entitațiilor implicate);
7. etapa referitoare la indeplinirea conditiilor suspensive si la monitorizarea intre data semnarii documentelor tranzactiei si data (finalizarii) cand transferul de activitate va deveni efectiv (in aceasta perioada, activitatea de baza a ELCEN va continua sa fie desfasurata de aceasta societate si niciunul dintre elementele care formeaza obiectul tranzactiei nu se va transfera efectiv: notificarea sindicatelor din cadrul ELCEN, notificarea autoritatii de mediu competente cu privire la transferul preconizat, notificarea Consiliului Concurenței cu privire la operatiunea de concentrare economica realizata ca efect al transferului de activitate, etc. – demersuri în sarcina administratorului judiciar. Transferul de afacere al activelor ELCEN urmează a se realiza numai după obținerea tuturor aprobărilor necesare din partea Consiliului Concurenței în ceea ce privește respectarea legislației în materia concurenței privitoare la concentrarea economică și, eventual, a prevederilor ce reglementează ajutoarele de stat.
8. etapa finalizarii tranzactiei (care se produce doar dupa ce toate conditiile suspensive aferente tranzactiei, prevazute de lege, au fost indeplinite), prin semnarea documentelor si efectuarea demersurilor care stabilesc transferul efectiv al activitatii ELCEN - demers în sarcina administratorului judiciar și a entitațiilor implicate.

**Punctul 3 pe ordinea de zi - *Prezentarea concluziilor Raportului privind actualizarea evaluării patrimoniului ELCEN la data de referință 31.12.2020.***

La data redactării prezentului raport de informare nu a fost încă predată forma finală a raportului de evaluare actualizat, vom completa prezentul raport de informare imediat ce se va comunica de către evaluator.

SIERRA QUADRANT FILIALA BUCURESTI S.P.R.L.

