



## S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.498.025.670 lei

Certificate SRAC ISO 9001, Nr. 325/ISO 14001, Nr. 95

ISO 45001, Nr. 22/ISO 37001, Nr. 250

Public

### NOTĂ DE FUNDAMENTARE

către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.  
(„Hidroelectrica”)

#### I. Referitoare la:

1. Aprobarea tranzacției și a Documentelor Tranzacției privind preluarea afacerii de la U.C.M. Reșița S.A. și împuternicirea Directoratului Hidroelectrica pentru a efectua toate demersurile necesare finalizării și semnării tuturor documentelor necesare încheierii și finalizării transferului de afacere.

2. Aprobarea (i) înființării de către Hidroelectrica a unei societăți cu răspundere limitată (“S.R.L.”), către care se va realiza transferul de afacere de la U.C.M. Reșița S.A., ce va avea denumirea de „Uzina de Construcții Mașini Hidroenergetice S.R.L.”, un capital social de 119.650.000 RON (urmând a fi subscris și vărsat integral de Hidroelectrica în calitate de asociat unic), și obiectul principal de activitate cod CAEN 2811- Fabricarea de motoare și turbine (cu excepția celor pentru avioane, autovehicule și motociclete) și (ii) împuternicirii Directoratului Hidroelectrica pentru a efectua toate demersurile necesare în vederea constituirii și funcționării societății nou create, inclusiv prin determinarea obiectului secundar de activitate, a membrilor organelor de conducere și a celorlalte elemente de guvernanță ale acestei societăți și semnarea actului constitutiv al societății nou create.

#### II. Tip Notă:

Aprobare	*
Informare	

#### III. Hotărârea propusă:

1. AGEA aprobă tranzacția și Documentele Tranzacției privind preluarea afacerii de la U.C.M. Reșița S.A. și împuternicirea Directoratului Hidroelectrica pentru a efectua toate demersurile necesare finalizării și semnării tuturor documentelor necesare încheierii și finalizării transferului de afacere.

2. AGEA aprobă (i) înființarea de către Hidroelectrica a unei societăți cu răspundere limitată (“S.R.L.”), către care se va realiza transferul de afacere de la U.C.M. Reșița S.A., ce va avea denumirea de „Uzina de Construcții Mașini Hidroenergetice S.R.L.”, un capital social de 119.650.000 RON (urmând a fi subscris și vărsat integral de Hidroelectrica în calitate de asociat unic), și obiectul principal de activitate cod CAEN 2811- Fabricarea de motoare și turbine (cu excepția celor pentru avioane, autovehicule și

motociclete) și (ii) împuternicirea Directoratului Hidroelectrica pentru a efectua toate demersurile necesare în vederea constituirii și funcționării societății nou create, inclusiv prin determinarea obiectului secundar de activitate, a membrilor organelor de conducere și a celorlalte elemente de guvernanță ale acestei societății și semnarea actului constitutiv al societății nou create.

#### IV. Temeiul legal:

- Actul Constitutiv al Hidroelectrica, aplicabil din data de 12 iulie 2023, anexa la Hotararea AGEA nr. 16 din 22 iunie 2023, conform caruia:  
*Art.9.4. Adunarea generală extraordinară a acționarilor se întrunește ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre privitoare la:*  
*(10) aprobarea constituirii sau participării la constituirea unor societăți sau a oricărui alt tip de persoane juridice cu scop lucrativ, sub rezerva avizării în prealabil de către Directorat și Consiliul de Supraveghere;*  
*(13) aprobarea documentelor finale ale tranzacțiilor aferente proceselor de fuziune/achiziții de participații/transfer de afacere/transfer de active, după derularea în prealabil a întregii proceduri, respectiv depunerea ofertelor neangajante și angajante precum și negocierea tuturor clauzelor contractuale care stau la baza finalizării tranzacției.*
- Legea 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată;
- Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață;
- Procedura privind organizarea și desfășurarea adunărilor generale ale acționarilor S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

#### V. Conținut:

##### V.1. Contextul și necesitatea acțiunii

În data de 08.12.2023, Hidroelectrica a informat acționarii și investitorii asupra semnării contractului cadru cu privire la Transferul de Afacere de la UCM Reșita S.A. ("UCMR"), specializată în fabricarea și comercializarea de hidroagregate și echipamente auxiliare, precum și în prestarea de servicii de mentenanță și asistență tehnică specializată în domeniul energetic ("Tranzacția").

Tranzacția este în linie cu obiectivele asumate în Strategia Investițională a Hidroelectrica, aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”) Hidroelectrica în anul 2020.

În strategia prezentată în cadrul procesului de listare al Hidroelectrica sunt definite 5 direcții principale, după cum urmează:

- (i) optimizarea actualei baze de active prin derularea de proiecte de re tehnologizare și modernizare, ca principală prioritate,
- (ii) executarea de proiecte de extindere organică în domeniul hidroelectric,
- (iii) diversificarea către segmentele adiacente de energie regenerabilă,
- (iv) creșterea cotei pe piața de furnizare a energiei din România, diversificându-și astfel canalele de vânzări
- (v) maximizarea generării de numerar și a rentabilității capitalului.

Primul pilon principal îl reprezintă optimizarea activelor hidroenergetice existente, care se realizează prin:

- (i) derularea programului de mentenanță;
- (ii) implementarea programului de investiții de modernizare și re tehnologizare în vederea acordării unui nou ciclu de viață hidroagregatelor din portofoliu Hidroelectrica.

Orientarea eforturilor spre eficiența operațională a bazei de active a fost transpusă în scrisoarea de așteptări emisă de Ministerul Energiei în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice unde, printre altele, la direcția de acțiune numărul 1 - ***Mentținerea portofoliului existent de centrale hidroenergetice la un nivel optim de disponibilitate în raport cu potențialul hidroenergetic dat*** - este prevăzută finalizarea implementării transferului de afacere cu UCM Reșița S.A. și aportarea perimetrului tranzacției către Hidroserv în vederea creării unei companii moderne, integrate de mentenanță/modernizare echipamente hidroenergetice, care să cuprindă în același loc capacitatea de producție și montare echipamente.

Mai mult, realitatea pieței energiei, în contextul mai larg al tranziției energetice, din perspectiva provocărilor atât la nivelul României cât și la nivelul Uniunii Europene, impune acțiuni concrete în vederea asigurării siguranței energetice a țării, constând printre altele, în menținerea și creșterea eficienței bazei de active a Hidroelectrica. Investițiile realizate în propriul portofoliu de centrale hidro sunt investiții cu un grad mare de rentabilitate datorită calității activelor deținute, ce se reflectă direct în marja operațională de peste 60% a Hidroelectrica.

## **V.2. Beneficiile preluării afacerii UCMR**

Prin Tranzacția propusă Hidroelectrica își asigură premisele punerii în operă a programelor de mentenanță și modernizare a centralelor hidro proprii prin:

- controlul și eficientizarea costurilor,
- diminuarea semnificativă a duratei de implementare,
- securizarea bazei de active și know-how unice în România,
- crearea unei companii integrate prin fuziunea cu Hidroserv,

care să asigure producerea și montarea echipamentelor, cu posibilitatea constituirii unui furnizor integrat în cadrul pieței de energie din România.

Prin preluarea afacerii UCMR, se realizează o consolidare și o extindere a capacității Grupului Hidroelectrica de a efectua operațiuni rapide și eficiente de mentenanță, în condițiile în care know-how local pentru astfel de operațiuni este din ce în ce mai limitat. Astfel, Tranzacția securizează disponibilitatea, continuitatea și reintroducerea în ciclul economic a unei forțe de muncă specializate în asigurarea funcționării optime a hidrocentralelor existente în portofoliul Hidroelectrica.

Având în vedere situația financiară precară a UCM Reșița S.A., aflată în insolvență, care ar putea conduce la dispariția acestei societăți strategice pentru Hidroelectrica, în eventualitatea falimentului, există riscul pierderii bazei materiale și a competențelor personalului existent și riscul de expunere a Hidroelectrica exclusiv la lucrări/servicii furnizate de companii din afara țării, ce implică costuri mai ridicate și durate de implementare semnificativ mai mari.

### V.3. Etape parcurse

În data de 21.02.2023, Administratorul Judiciar al UCM Reșița SA a declarat câștigător al procedurii de vânzare directă a liniilor de afaceri aferente platformei ABC și parțial a platformei Călnicel, pe Hidroelectrică S.A., prin Procesul-Verbal nr. 22481/21.02.2023 (Anexa 1/21).

Începând cu luna martie 2023 au început negocierile între reprezentanții Hidroelectrică SA și cei ai UCM Reșița SA cu privire la contractul cadru de vânzare-cumpărare, și contractul de vânzare-cumpărare ce se va încheia în formă autentică, și anexele aferente acestora ("Documentele Tranzacției").

În data de 25.10.2023, în urma definitivării documentelor tranzacției, ne-a fost comunicat de către Administratorul Judiciar al UCM Reșița SA, reprezentat de consorțiul Euro Insol SPRL și VF Insolventa SPRL că, în cadrul ședinței Adunării Creditorilor UCM Reșița SA, aceștia au luat act de Contractul Cadru, fără formularea de obiecțiuni, conform Proces Verbal nr. 1067/25.10.2023 (Anexa 2).

În data de 30.10.2023 Directoratul a avizat Tranzacția și Documentele Tranzacției (Anexa 3). Ulterior, în data de 22.11.2023, Consiliul de Supraveghere a avizat Tranzacția și Documentele Tranzacției (Anexa 4).

În data de 06.12.2023, Directoratul a avizat modificarea datei limită pentru finalizarea tranzacției de preluare a afacerii de la UCM Reșița (Data Limită), din data de 29.12.2023 în data de 29.02.2024 (Anexa 5). Ulterior, în data de 07.12.2023, Consiliul de Supraveghere a avizat prin Hotărârea nr. 217 modificarea Datei Limită pentru finalizarea tranzacției de preluare a afacerii de la UCM Reșița (Data Limita), din data de 29.12.2023 în data de 29.02.2024 (Anexa 6).

În data de 08.12.2023, în cadrul ședinței Adunării Creditorilor UCM Reșița SA, s-a luat act de modificarea Datei Limită pentru finalizarea tranzacției de preluare a afacerii de la UCM Reșița, din data de 29.12.2023 în data de 29.02.2024, fără formularea de obiecțiuni, conform Proces Verbal Nr. 643/08.12.2023 (Anexa 7).

În data de 08.12.2023 s-a semnat contractul cadru de preluare a Afacerii UCM Reșița, împreună cu anexele sale, de către Hidroelectrică S.A. și de către UCM Reșița prin Consorțiul Euro INSOL SPRL și VF Insolvență, în calitate de Administrator Judiciar.

Transferul de Afacere include preluarea:

- platformei de producție industrială ABC și preluarea parțială a platformei de producție Călnicel,
- activelor/dotărilor, inclusiv mașini-unelte și utilaje, necesare pentru a executa atât echipamente noi, complexe, cât și reparații și re tehnologizări ale echipamentelor aflate în exploatare,
- personalului specializat în domeniul proiectării, tehnologiei și al execuției,
- know-how-ului aferent proiectelor și documentațiilor din arhiva internă,
- stocurilor aferente contractelor cu Hidroelectrică și Hidroserv,
- autorizațiilor și a licențelor necesare desfășurării afacerii preluate,
- contractelor cu grupul Hidroelectrică, contractelor de utilități și alte servicii etc.

Tranzacția se va finaliza în urma îndeplinirii condițiilor suspensive, care includ, printre altele, aprobarea acestora de către acționari în cadrul AGA Hidroelectrică a Tranzacției și a Documentelor Tranzacției.

Principalele prevederi ale Documentelor Tranzacției sunt prezentate la cap. V.8. Documentele Tranzacției, precum și celelalte anexe la prezenta, pot fi accesate de către acționarii Hidroelectrică conform instrucțiunilor transmise în cadrul convocatorului AGEA din data de 15.12.2023, publicat pe site-ul Hidroelectrică.

#### V.4. Prezentare U.C.M. Reșița S.A.

UCM Reșița S.A., persoană juridică română, cu sediul social în Municipiul București, Sectorul 1, P-ța Charles de Gaulle, Nr. 15, Clădirea CHARLES DE GAULLE PLAZA, Etaj 3, Birou PELEȘ, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub numărul J40/13628/2011, având Cod unic de înregistrare RO 1056654 și sediu administrativ (punct de lucru) în Reșița, Str. Golului, nr. 1, județul Caraș-Severin. UCM Reșița este amplasată pe două platforme industriale ( ABC și Câlnicel) situate în două zone diferite ale orașului Reșița, pe o suprafață totală de 44,5 hectare.

UCM Reșița, înființată în anul 1771, este cea mai veche unitate industrială din România și una dintre cele mai vechi din Europa. Compania este specializată în proiectarea și execuția de echipamente hidroelectrice: turbine Francis, Kaplan, Bulb, generatoare, echipamente de excitație și auxiliare, regulatoare digitale – hidraulice și instalații de ulei sub presiune, vane de închidere, echipamente auxiliare.

Societatea, sub diferite denumiri, regimuri și proprietari, a acumulat în timp, o cultură aparte și a ajuns la o reputație deosebită bazată pe tradiție, competență și calitate, astfel produse marca UCM Reșița au fost exportate în aproape 40 de țări, inclusiv în țări cu o veche tradiție industrială.

Uzina din Reșița a reușit să mențină o activitate industrială neîntreruptă timp de 250 ani prin adaptarea continuă la cerințele pieței cu privire la tipul și sortimentul produselor fabricate.

De-a lungul istoriei sale a fabricat o varietate foarte mare de produse, unele dintre ele, premiere de prestigiu la nivel național sau situate în avangarda progresului tehnic european.

UCMR a contribuit la producerea echipamentelor a peste 80% din grupurile hidroenergetice aflate în portofoliul Hidroelectrica. În prezent, compania se află în insolvență, sub supravegherea Administratorului Judiciar desemnat de judecătorul sindic – consorțiul format din practicienii în insolvență EURO INSOL SPRL și VF INSOLVENȚĂ SPRL.

#### Structura de actionariat la data de 30.06.2023:

Actionar	Actiuni	Procent
ICESA SA loc. NEUCHATEL CHE	106.403.900	96,7890 %
Pers.Juridice	2.617.398	2,3809 %
Pers.Fizice	912.606	0,8301 %
<b>TOTAL</b>	<b>109.933.904</b>	<b>100 %</b>

Sursa informatiei: bvb.ro

#### V.5. Perimetrul tranzacției

Tranzacția este structurată sub forma unui transfer de afacere, însemnând transferul tuturor bunurilor necesare desfășurării Afacerii și care sunt de interes pentru Hidroelectrica, respectiv:

- (i) bunuri imobile aferente platformei ABC și platformei Câlnicel,
- (ii) salariații UCMR,
- (iii) contracte relevante pentru desfășurarea Afacerii și cu privire la care Hidroelectrica și-a manifestat intenția de a le dobândi,
- (iv) autorizațiile în vigoare, transferabile,
- (v) stocuri,

- (vi) arhiva,
- (vii) activele mobile/necorporale,
- (viii) drepturile de proprietate intelectuală.

Acestea constituie împreună **Perimetrul Tranzacției**.

### (i) Prezetarea bazei de active

**Schita 1. Platforma ABC** (hașura roșie reprezintă suprafața aferentă platformei ABC din Perimetrul Tranzacției)



**Schita 2. Platforma Câlnicel** (hașura roșie reprezintă suprafața aferentă platformei Câlnicel din Perimetrul Tranzacției).



*Tabelul 1. Suprafețele de teren totale preluate în Perimetrul Tranzacției sunt următoarele:*

<b>Platforma</b>	<b>Suprafata (mp)</b>
ABC	106.578
Câlnicel	73.475
<b>Total</b>	<b>180.053</b>

*Tabelul 2. Sinteza principalelor clădiri care fac parte din Perimetrul Tranzacției*

<b>Nr.crt</b>	<b>Clădire</b>	<b>Platforma</b>
1	Clădire Secția Turbine si Piese Schimb Navale	ABC / A
2	Atelier Cromare Tije	ABC / A
3	Statie de Reglaj si Masura (SRM) pentru gaz	ABC / A
4	Stație Racord Adânc	ABC / A
5	Secția Tratamente Termice	ABC / B
6	Secția Mașini Electrice (SME) I	ABC / B
7	Secția Mecanică Grea (SMG)	ABC / B
8	Clădire Direcțiune	ABC / B
9	Magazia ABC	ABC / B
10	Stație compresoare	ABC / B
11	Poarta cadre	ABC / C
12	Drumuri de acces și rețele utilități	ABC / A/B/C
13	Secția Ansamble Sudate	Câlnicel
14	Stația Compressoare	Câlnicel
15	Clădire Stație 110 Kv	Câlnicel
16	Drumuri de acces și rețele utilități	Câlnicel

Acest perimetru deține active unice în România care pot efectua în condiții de calitate specifică industriei hidroenergetice toate operațiunile necesare producerii sau reabilitării/modernizării echipamentelor unui circuit complet hidraulic de la intrarea apei în centrală până la evacuarea acesteia.

În secția de ansamble sudate a platformei Câlnicel se desfășoară întreg ciclul de fabricație al tuturor reperelor noi în construcție sudată, necesare hidroagregatelor din portofoliul Hidroelectrica. Tot aici se efectuează operațiunile tehnologice necesare corectării prin sudare a reperelor în curs de modernizare/reabilitare, pentru readucerea în dimensiunile și parametrii prevăzuți în documentația tehnică.

Secția este organizată astfel încât să poată executa toate operațiile necesare pentru diferite reperi componente ale unui hidroagregat inclusiv montajul și probele aferente acestora.

Reperele de dimensiuni și gabarite mari, peste 80 tone, ce nu pot fi prelucrate pe mașinile unelte existente în Câlnicel, după încărcarea cu sudura în cadrul platformei Câlnicel, sunt transportate pentru

prelucrare pe platforma ABC în secțiile dedicate prelucrărilor prin așchiere: Secția Mecanică Grea și Secția Turbine și Piese Schimb Navale.

În Hala Sectiei Turbine și Piese Schimb Navale de pe platforma ABC se efectuează toate operațiunile de prelucrare complexă a pieselor mari de tip rotor turbina Francis, Kaplan și Aparate Directoare. Mașinile de pe platforma ABC constituie un ansamblu unic, concentrat într-un singur flux tehnologic, capabil să execute toate operațiile necesare reabilitării echipamentelor de mari dimensiuni, cum ar fi echipamentele Kaplan și mecanismele aferente, cu care este echipată centrala Porți de Fier I și alte centrale din portfoliul Hidroelectrica.

În Hala 1 MAN se regăsesc mașini unelte unicat în România prin dimensiunile acestora. Atelierele Hala 2 MAN și Hala 3 MAN situate în continuarea atelierului 1 MAN realizează fluxul total de montaj pentru echiparea completă a butucului Kaplan și efectuării probelor de presiune și cinematice ale ansamblului complet montat, inclusiv cu paletelor rotorice, datorită existenței macaralei de cea mai mare putere din UCMR de 200 tone, capabilă să ridice întregul ansamblu format din butuc rotor turbina pentru un grup precum cel din Portile de Fier I.

În Secția Mecanică Grea (SMG) și Secția Motoare Electrice 1 (SME 1) se regăsesc mașinile unelte necesare derulării tuturor operațiunilor pentru prelucrarea, producerea sau reabilitarea rotoarelor de turbină Francis sau Kaplan, a aparatelor directoare medii până la mari, a servomotoarelor, a grupurilor de ulei sub presiune, a vanelor fluture și vanelor sferice.

Prin intermediul mașinii de rectificat exterior cu lungimea activă de până la 20 metri din SMG, se efectuează operațiile de reparații și reabilitare a servomotoarelor VIR (vane cu închidere rapidă) de lungimi mari.

În secția SME 1 se realizează toate reperatele ce intră în componența unui generator, acestea fiind montate pe platforma de montaj pentru a da naștere rotorului de generator, respectiv statorului de generator, ce urmează apoi a fi testate electric în standul de probe.

În secția de Tratamente Termice se tratează termic reperatele ce intră în componența furniturilor de turbină și generator, iar în Atelierul Cromare Tijă se realizează, în special, operațiile de cromare tijă piston pentru toate tipurile de servomotoare precum și tijele de ghidare conducere aferente rotoarelor Kaplan.

## **(ii) Resurse umane**

Din punct de vedere al resurselor umane, UCM Reșița SA:

- deține specialiști și un sistem organizatoric de realizare a punerii în funcțiune și/sau, asigurarea service-ului de specialitate pentru echipamentele energetice aflate în exploatare;
- deține know-how-ul și capacitatea pentru proiectarea și executarea operațiunilor de re tehnologizare a echipamentelor instalate în centralele hidro din România;
- are personalul de specialitate și sistemul organizatoric necesar pentru a interveni prompt și a repune în funcțiune echipamentele în cazul unor avarii neprevăzute, la solicitările Hidroelectrica și Hidroserv.

Personalul actual de 449 angajați se va diminua natural datorită mediei de vârstă ridicată, fiind necesară angajarea de personal, mai ales, tineri calificați, specialiști în domeniile de activitate ale companiei sau care să poată fi calificați sau specializați, în timp, la locul de muncă.



## V.6. Structura Tranzacției

Având în vedere procedura de insolvență în care se află UCMR, o atenție deosebită s-a acordat găsirii modalității optime din punct de vedere operațional, respectiv cea mai rapidă cale de a prelua și integra Afacerea.

Astfel, din analiza efectuată rezultă, ca metoda cea mai eficientă este cea de preluare prin intermediul unei societăți nou înființate, de tip SRL, deținută 100% de Hidroelectrica, urmând ca ulterior, societatea nou înființată să fuzioneze cu SSH Hidroserv S.A. („Hidroserv”), în vederea creării unui furnizor integrat de produse și servicii deținut de Hidroelectrica, disponibil pentru a interveni rapid și eficient pentru acoperirea necesității de mentenanță și de modernizare ale echipamentelor hidroenergetice existente și pentru a crea astfel cadrul propice pentru demararea lucrărilor de investiții bugetate și aprobate de Hidroelectrica.

Avantajele preluării printr-o societate nou creată constau, printre altele, în următoarele aspecte principale:

- (i) activele, drepturile și obligațiile precum și angajații aferenți Perimetrului Tranzacției rămân delimitate clar într-o nouă societate, care va desfășura operațional o activitate similară cu cea prestată de UCMR pentru Hidroelectrica;
- (ii) integrarea mai facilă a salariaților transferați într-o structură organizatorică nouă față de integrarea într-un sistem pre-existent (al Hidroelectrica);
- (iii) din perspectiva integrării ulterioare, concentrarea afacerii într-o societate nouă care să fuzioneze cu Hidroserv este un scenariu mai rapid comparativ cu eventuale operațiuni de reorganizare ulterioară a Hidroelectrica;
- (iv) îmbunătățirea termenilor și a duratei de contractare a lucrărilor al viitoarei entități în calitate de afiliat al Hidroelectrica;
- (v) potențiale beneficii fiscale din aplicarea tratamentului de TVA, date de continuitatea afacerii în noua entitate.

## V.7. Înființare UZINA DE CONSTRUCȚII MAȘINI HIDROENERGETICE S.R.L

S-au făcut demersuri pentru rezervarea denumirii noii companii, respectiv UZINA DE CONSTRUCȚII MAȘINI HIDROENERGETICE S.R.L. („UCMH”).

Ca urmare a obținerii aprobării de a înființa societatea din partea AGA, Directoratul urmează să nominalizeze administratorii, să stabilească sediul social, să determine obiectul secundar de activitate, să întocmească, să aprobe și să semneze actul constitutiv și să aprobe contractul de mandat și pragurile de competență cu privire la operațiunile curente.

**Obiectul principal de activitate:** cod CAEN 2811- Fabricarea de motoare și turbine (cu excepția celor pentru avioane, autovehicule și motociclete).

**Capitalul Social:** 119.650.000 RON, ce va fi subscris și vărsat integral de Hidroelectrica în calitate de asociat unic, divizat în 11.965.000 părți sociale, cu o valoare nominală individuală de 10 RON.

## V.8. Termeni și condiții tranzacție

**V.8.1. Etapele semnării Documentelor Tranzacției** sunt structurate după cum urmează:

**1. Contractul-Cadru și anexele sale.** Semnarea de către Hidroelectrica și UCMR a contractului-cadru de vânzare-cumpărare a Afacerii („Contractul-Cadru”), care cuprinde termenii și condițiile Tranzacției.

Contractul-cadru a fost semnat sub anumite condiții suspensive, inclusiv aprobarea Tranzacției și a Documentelor Tranzacției de către organele competente ale Părților. În urma îndeplinirii condițiilor suspensive, se trece la semnarea contractului de vânzare-cumpărare a Afacerii în forma autentică.

## **2. Contractul de vânzare-cumpărare a Afacerii** (anexat ca Anexa 1/4 la Documentele Tranzacției).

Având în vedere ca prin aceasta tranzacție se va efectua un transfer real al dreptului de proprietate asupra terenurilor și clădirilor aflate în Perimetrul Tranzacției, Contractul de Vânzare-Cumpărare a Afacerii („CVC”) urmează a fi autentificat și va avea ca obiect transferul întregului Perimetru al Tranzacției. CVC a fost redactat pe baza Contractului-Cadru, din care au fost eliminate aspectele premergătoare Datei Autentificării, dar altfel urmând o structură și prevederi similare celor din Contractul-Cadru. La semnarea Contractului de Vânzare-Cumpărare în forma autentică unele anexe vor fi actualizate, în măsura în care va fi necesar. CVC se va semna între UCMR și Cumpărător, care va fi o entitate afiliată, din Grupul Hidroelectrică („Cumpărătorul”).

### **V.8.2. Sumarul termenilor contractuali agreeți în Documentele Tranzacției**

#### **A. Părțile**

Contractul Cadru s-a semnat între Hidroelectrică și UCMR.

CVC se va semna între UCMR și Cumpărător, astfel cum este definit la punctul V.8.1 de mai sus.

#### **B. Condiții suspensive**

Finalizarea Tranzacției/Autentificarea CVC va fi condiționată de îndeplinirea condițiilor suspensive incluse în Contractul-Cadru.

Stadiu îndeplinire condiții suspensive:	
• <i>Autorizare Consiliul Concurenței</i>	Realizat
• <i>Aprobări societare Hidroelectrică și Cumpărător</i>	În curs
• <i>Lipsa Modificare Nefavorabilă Semnificativă până la Data Autentificării</i>	-
• <i>Delimitarea Proprietății Perimetrului Afacerii</i>	Realizat
• <i>Prelungirea valabilității Autorizațiilor astfel încât să fie valabile la Data Autentificării</i>	În curs
• <i>Obținere soluție fiscală individualizată ref. TVA</i>	În curs
• <i>Relocare Active (cu excepția Activelor Nerelocate care se vor reloca în 24 luni de la Data Autentificării)</i>	În curs

Data Limită pentru îndeplinirea condițiilor suspensive este 29 februarie 2024, dar poate fi prelungită de părți. În cazul în care una sau mai multe dintre condițiile suspensive nu se îndeplinesc până la Data Limită, partea care nu este responsabilă de îndeplinirea condițiilor suspensive neîndeplinite are de asemenea dreptul de a extinde Data Limită de 2 ori, cu câte un termen suplimentar de 2 luni. De asemenea, dacă părțile convin astfel, pot renunța la condiții suspensive sau prelungi Data Limită.

#### **C. Despăgubiri**

UCMR va răspunde pentru evicțiune și pentru orice vicii ale Activelor pe care Hidroelectrică nu le-a cunoscut la data încheierii CVC, precum și pentru orice pierderi pe care Hidroelectrică/ Cumpărătorul le va suporta ca urmare a încălcării obligațiilor, declarațiilor și garanțiilor UCMR.

#### **D. Transferul salariaților**

Potrivit prevederilor legale aplicabile, transferul salariaților alocați Afacerii are loc prin efectul legii la Data Autentificării. Personalul aferent Afacerii preluate, se va transfera Cumpărătorului la Data Autentificării.

Până la Data Autentificării, Vânzătorul are obligația de a efectua formalitățile de notificare și consultare a salariaților cu privire la transfer.

Toate drepturile și obligațiile ce decurg din contractele individuale de muncă și din contractul colectiv de muncă existente la data transferului se vor transfera automat către Cumpărător.

În cadrul Tranzacției se vor transfera aproximativ 449 de angajați UCMR și, în prezent la nivelul UCMR sunt constituite două sindicate, având aproximativ 219 membri din totalul numărului de salariați transferați. După transfer, reprezentanții salariaților transferați/ sindicatele își vor menține statutul, atribuțiile și funcția dacă sunt îndeplinite condițiile de reprezentativitate prevăzute de lege, respectiv (i) au statut legal de sindicat, (ii) au independență organizatorică și patrimonială, (iii) numărul de membri ai sindicatului reprezintă cel puțin 35% din numărul total de angajați/ lucrători aflați într-un raport juridic de muncă sau de serviciu cu unitatea.

#### **E. Desfășurarea Afacerii între semnarea Contractului-Cadru și Data Autentificării**

Între data semnării Contractului Cadru și data autentificării CVC, Vânzătorul nu va întreprinde niciuna dintre următoarele fără acordul Cumpărătorului:

i. începerea procedurilor de fuziune, divizare sau orice alt proces de reorganizare societară a Vânzătorului;

ii. determinarea încetării activității aferente Afacerii;

iii. începerea oricăror proceduri de dizolvare sau lichidare cu privire la Vânzător, cu excepția cazului în care judecătorul sindic va dispune, la cererea persoanelor îndreptățite, deschiderea procedurii de faliment cu privire la Vânzător;

iv. majorarea sau reducerea, din inițiativa Vânzătorului, a numărului Salariaților de natură a afecta desfășurarea Afacerii;

v. majorarea cu mai mult de 20% a bugetului de salarii aferent Salariaților, încheierea oricăror planuri de beneficii pentru angajați altele decât cele existente în actualul contract colectiv de muncă sau încheierea unui contract colectiv de muncă în condiții diferite de cele existente în contractul colectiv de muncă actual, cu excepția modificărilor impuse de Legea Aplicabilă;

vi. asumarea în cadrul Afacerii a unor obligații în afara exercițiului obișnuit al activității aferente Afacerii; dispunerea de sau crearea oricăror sarcini asupra Afacerii sau a Perimetrului Tranzacției.

Suplimentar, Părțile vor coopera în vederea obținerii de confirmări din partea tuturor Autorităților sau entităților emitente ale Autorizațiilor, cu privire la (i) transferabilitatea Autorizațiilor către Cumpărător și cu privire la condițiile de transfer și formalitățile necesare în acest scop sau (ii) acolo unde Autoritățile sau entitățile emitente infirmă transferabilitatea Autorizațiilor ca atare, obținerea de confirmări de la acestea cu privire la soluția de transfer parțial al Autorizațiilor sau de reautorizare a Afacerii, în astfel încât, la Data Autentificării, Afacerea să poată fi transferată către Cumpărător în condiții de legalitate din punct de vedere al autorizării funcționării/ operării.

#### **F. Obligații după Data Autentificării**

i. Vânzătorul va furniza dovada radierii sarcinilor permise la semnare (respectiv sarcinilor care se radiază automat în baza Legii insolvenței nr. 85/2006);

ii. Părțile vor întreprinde toate măsurile și lucrările necesare pentru a finaliza relocarea Activelor Nerelocate, în termen de 24 de luni. Activele Nerelocate sunt (i) activele care fac parte din Perimetrul Tranzacției dar care nu pot fi relocate pe proprietatea ce se transferă Cumpărătorului până la Data Autentificării CVC și (ii) activele proprietate UCMR care nu se transfera către Cumpărător, dar care nu pot fi mutate de pe proprietatea care face obiectul transferului. Până la finalizarea lucrărilor de relocare,

părțile își constituie reciproc drepturi de acces pentru efectuarea lucrărilor necesare. iii. La Data Autentificării, prin CVC sau prin efectul legii, între Părți se vor constitui drepturile de trecere necesare pentru asigurarea folosinței și utilității imobilelor.

#### **G. Declarații și Garanții**

UCMR oferă în Contractul Cadru și în CVC garanții cu privire la titlul asupra proprietății imobiliare, aspecte de mediu, statutul valabil, existența și autorizarea Vânzătorului, situația activelor, stocurilor, arhivei și contractelor cesionate, aspecte privind salariații, proprietate intelectuală, autorizații și litigii.

#### **V.9 Valoare Tranzacție**

**Prețul care se va plăti către UCM Reșița S.A., pentru transferul dreptului de proprietate asupra Afacerii și asupra tuturor bunurilor care intră în sfera Perimetrului Tranzacției, este de 67.879.000 RON.**

La plata Prețului se adaugă obligația de plată a taxelor/onorariilor notariale aferente Tranzacției, precum și cheltuielile necesare dezmembrării Perimetrului, acestea din urmă fiind în valoare de aproximativ 553.000 RON. Conform contractului, Cumpărătorul va efectua plata Prețului liber de orice comisioane bancare, deduceri sau rețineri de orice natură.

Aportul la capitalul social al societății nou înființate va fi în suma de 119.650.000 RON, necesară plății prețului tranzacției și susținerii capitalului de lucru al acesteia până la fuziunea cu Hidroserv.

#### **Capitalul de lucru al societății nou înființate**

Având în vedere ca Tranzacția se face prin transfer de afacere, prin înființarea unei companii noi există necesitatea stabilirii unui capital de lucru care să permită derularea operațiunilor afacerii post transfer, până la fuziunea cu Hidroserv.

Capitalul de lucru estimat a fi necesar în primul an de funcționare este de 51.771.000 RON, calculat pornind de la totalul cheltuielilor operaționale anuale ale UCMR (fără cheltuieli cu materiale și alți furnizori), la care s-a adăugat o marjă de 10%, pentru alte cheltuieli. Cheltuielile cu materiale și alți furnizori se vor deconta pe baza de contract de execuție lucrări, ce urmează a fi derulate cu Hidroelectrică.

În primul an de funcționare sau până la integrarea cu Hidroserv, compania va contracta servicii de mentenanță și modernizare a hidrocentralelor din portofoliul Hidroelectrică, direct și/sau prin intermediul Hidroserv. Primii doi ani de funcționare sunt de tranziție, incluzând cheltuieli pentru relocarea activelor care nu se află în Perimetrul Tranzacției la data finalizării Tranzacției, precum și potențiale cheltuieli legate de fuziunea cu Hidroserv, prin prisma necesității optimizării structurii organizatorice, a procedurilor de lucru cu Hidroelectrică. Cheltuielile ce vor apărea după preluare, pentru scop de investiții vor fi susținute de Hidroelectrică, ulterior unei analize, prin aport la capitalul social sau prin împrumut acționar.

#### **V.10. Riscuri**

În cazul în care UCMR încetează să mai presteze servicii din cauza intrării în faliment, Hidroelectrică ar putea să se confrunte cu întâzieri și costuri majorate sau ar putea chiar să fie nevoită să își schimbe strategia de modernizare a activelor prin modificarea soluțiilor tehnice și implementarea de noi concepte. Acest lucru va prelunge nu numai timpul necesar pentru promovarea și aprobarea indicatorilor tehnico-economici, dar și durata procesului de achiziții publice și va majora valoarea investițiilor aferente. Apariția unuia sau a mai multora dintre aceste evenimente poate impacta negativ capacitatea Grupului de a finaliza actualele sau viitoarele proiecte de re tehnologizare sau modernizare conform calendarului

sau în limitele bugetului, ceea ce ar putea avea drept consecință un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor Grupului.

**VI. Anexe:**

Anexa 1 – Documentele Tranzacției (Contractul Cadru si Anexele)

Anexa 2 - Proces-Verbal nr. 1067/25.10.2023

Anexa 3 – Decizie Directorat nr. 1349/30.10.2023

Anexa 4 - Hotărâre Consiliul de Supraveghere nr. 197/22.11.2023

Anexa 5 - Decizie Directorat nr. 058/06.12.2023

Anexa 6 - Hotărârea Consiliului de Supraveghere nr. 217/07.12.2023

Anexa 7 - Proces-Verbal nr. 643/08.12.2023

**Directorat S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.**

**Karoly BORBELY**

**Președinte Directorat**

**Bogdan-Nicolae BADEA**

**Membru Directorat**

**Marian FETIȚA**

**Membru Directorat**

**Radu-Ioan CONSTANTIN**

**Membru Directorat**

**Ianăș RĂDOI**

**Membru Directorat**

**Dragoș ROȘU**

Manager Departament Strategie, Diversificare Afaceri  
și Relația cu Investitorii

**Ion MONCEA**

Manager Departament Juridic