



## NOTIFICARE DE EXERCITARE A OPȚIUNII DE CUMPĂRARE

Către: Fondul Proprietatea S.A.  
Bucharest Financial Plaza  
Calea Victoriei nr. 15, intrarea E, et. 2  
Sector 3, București  
România



În atenția: d-lui **Mircea Ursache**, Președinte al Consiliului de Supraveghere

d-nei **Daniela Lulache**, Președinte al Directoratului

Cc: d-lui **Ioan Folescu**, Director General, Electrica S.A.

d-lui **Grigore Ioan Popa**, Președinte, Oficiului Participațiilor Statului  
și Privatizării în Industrie

26 iunie 2009

Stimați Domni,

În cele ce urmează, facem referire la Contractul de Privatizare („**Contractul**”) din 5 aprilie 2005, privind achiziția de acțiuni ale Electrica Oltenia S.A., încheiat între Electrica S.A. („**Electrica**”) în calitate de vânzător și ČEZ, a.s. („**ČEZ**”) în calitate de cumpărător, așa cum acesta a fost aprobat prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114/2005, care, la rândul său, a fost aprobată prin Legea nr. 277/2005 și este publicat pe pagina web a Ministerului Economiei ([http://www.minind.ro/opspi/rom/Div/contract/el\\_o.htm](http://www.minind.ro/opspi/rom/Div/contract/el_o.htm)).

Termenii definiți în Contract vor avea același înțeles în prezenta adresă, cu excepția situațiilor în care sunt definiți altfel prin prezenta.

Prezenta adresă reprezintă o Notificare de Exercitare a Opțiunii de Cumpărare formulată de către ČEZ, astfel cum este prevăzută de Clauza 17.2(c) din Contract.



Conform Clauzei 17.6 din Contract, Opțiunea de Cumpărare este valabilă, angajantă și va putea fi pusă în executare nu numai între ČEZ și Electrica, dar și față de cesionarii acestor părți, cu condiția adoptării și intrării în vigoare a unui act legislativ prin care se aprobă Opțiunea de Cumpărare, precum și exercitarea acesteia. Având în vedere (i) calitatea Fondului Proprietatea S.A. („**Fondul Proprietatea**”) de cesionar al Electrica în contextul transferurilor succesive de la Electrica ale Acțiunilor Aferente Opțiunii de Cumpărare menționate mai jos, precum și (ii) aprobarea Contractului și a exercitării Opțiunii de Cumpărare prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114/2005, care, la rândul său, a fost aprobată prin Legea nr. 277/2005, vă notificăm prin prezenta că, potrivit Clauzei 17.2 din Contract, ne exercităm prin prezenta Opțiunea de Cumpărare cu privire la, și prin urmare vă solicităm să ne vindeți următoarele Acțiuni Aferente Opțiunii de Cumpărare:

- (i). 21.457.041 (douăzeci și unu de milioane patru sute cincizeci și șapte de mii patruzeci și unu) acțiuni deținute de Fondul Proprietatea în ČEZ Distribuție S.A. („**ČEZ Distribuție**”), reprezentând 30,0000004194% din capitalul social al acestei societăți; și
- (ii). 21.457.041 (douăzeci și unu de milioane patru sute cincizeci și șapte de mii patruzeci și unu) acțiuni deținute de Fondul Proprietatea în ČEZ Vânzare S.A. („**ČEZ Vânzare**”), reprezentând 30,0000004194% din capitalul social al acestei societăți.

Vă aducem la cunoștință că, în același timp cu prezenta Notificare de Exercițare a Opțiunii de Cumpărare, am transmis către Electrica o Notificare similară de Exercițare a Opțiunii de Cumpărare având aceeași dată ca prezenta, prin care solicităm acesteia vânzarea în favoarea noastră a următoarelor Acțiuni Aferente Opțiunii de Cumpărare:

- (a) 13.585.013 (treisprezece milioane cinci sute optzeci și cinci de mii treisprezece) acțiuni deținute de Electrica în ČEZ Distribuție, reprezentând 18,9937837048% din capitalul social al acestei societăți; și
- (b) 13.585.013 (treisprezece milioane cinci sute optzeci și cinci de mii treisprezece) acțiuni deținute de Electrica în ČEZ Vânzare, reprezentând 18,9937837048% din capitalul social al acestei societăți.

(În scopul prezentei Notificări de Exercițare a Opțiunii de Cumpărare, Acțiunile Aferente Opțiunii de Cumpărare ale Fondului Proprietatea indicate la punctele (i) și (ii) de mai sus și Acțiunile Aferente Opțiunii de Cumpărare ale Electrica indicate la



punctele (a) și (b) de mai sus vor fi denumite colectiv „**Toate Acțiunile Aferente Opțiunii de Cumpărare**”.)

Acțiunile Aferente Opțiunii de Cumpărare menționate la punctele (i) și (ii) de mai sus au fost dobândite de Fondul Proprietatea prin efectul legii, în urma transferurilor succesive către acesta din urmă a 30,0000004194% din Toate Acțiunile Aferente Opțiunii de Cumpărare, deținute în mod exclusiv de Electrica în ČEZ Distribuție și ČEZ Vânzare la data acestor transferuri. Aceste transferuri succesive au avut loc în baza Legii nr. 247/2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente, cu modificările și completările ulterioare, și a Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 81/2007 pentru accelerarea procedurii de acordare a despăgubirilor aferente imobilelor preluate în mod abuziv.

Datorită separării, în martie 2007, a activităților de distribuție și furnizare de energie electrică ale Electrica Oltenia S.A., următoarele principii au fost avute în vedere pentru formularea prezentei Notificări de Exercițare a Opțiunii de Cumpărare: (i) în scopul calculării prețului de cumpărare pentru Toate Acțiunile Aferente Opțiunii de Cumpărare, am luat în calcul situațiile financiare consolidate ale ČEZ Distribuție și ale ČEZ Vânzare, (atașat la prezenta ca Anexa 1 se prezintă situațiile financiare individuale pentru anul 2008 ale ČEZ Distribuție și ČEZ Vânzare, în conformitate cu standardele IFRS de contabilitate), și (ii) prin prezenta Notificare de Exercițare a Opțiunii de Cumpărare, Opțiunea de Cumpărare pentru Acțiunile Aferente Opțiunii de Cumpărare deținute de Fondul Proprietatea în ČEZ Distribuție se exercită simultan cu Opțiunea de Cumpărare pentru Acțiunile Aferente Opțiunii de Cumpărare deținute de Fondul Proprietatea în ČEZ Vânzare. Aceleași principii au fost aplicate în ceea ce privește Notificarea de Exercițare a Opțiunii de Cumpărare pe care am transmis-o către Electrica.

Considerăm că numai prin aplicarea principiilor de mai sus se poate asigura conformitatea cu cerințele Sub-clauzei 17.5 din Contract, precum și respectarea spiritului Contractului, care, la data încheierii sale, reglementa drepturile și obligațiile părților, aferente atât activității de distribuție de energie electrică cât și activității de furnizare de energie electrică desfășurate de Electrica Oltenia S.A.

În considerarea principiilor de mai sus, prețul de cumpărare oferit de ČEZ pentru o Acțiune Aferentă Opțiunii de Cumpărare, calculat conform Sub-clauzei 17.3 din Contract, va fi înțeles ca incluzând (i) prețul de cumpărare al unei Acțiuni Aferente Opțiunii de Cumpărare în ČEZ Distribuție, și (ii) prețul de cumpărare al unei Acțiuni Aferente Opțiunii de Cumpărare în ČEZ Vânzare. Cu alte cuvinte, în scopul calculării prețului de cumpărare, prin expresia „o Acțiune Aferentă Opțiunii de Cumpărare”,



folosită în acest paragraf și în paragrafele de mai jos, se va înțelege o Acțiune Aferentă Opțiunii de Cumpărare în ČEZ Distribuție împreună cu o Acțiune Aferentă Opțiunii de Cumpărare în ČEZ Vânzare.

Mai mult, prețul de cumpărare total oferit de noi pentru Toate Acțiunile Aferente Opțiunii de Cumpărare, stabilit conform Subclauzei 17.3 din Contract, va fi înțeles ca incluzând (i) prețul tuturor Acțiunilor Aferente Opțiunii de Cumpărare deținute de Fondul Proprietatea și Electrica în ČEZ Distribuție, și (ii) prețul tuturor Acțiunilor Aferente Opțiunii de Cumpărare deținute de Fondul Proprietatea și Electrica în ČEZ Vânzare .

Acestea fiind spuse, oferim un preț de cumpărare în valoare de **8.98 EURO** (opt euro si nouazeci si opt eurocenti) pentru o Acțiune Aferentă Opțiunii de Cumpărare și un preț de cumpărare total în valoare de **314.677.645 EURO** (trei sute patrusprezece milioane sase sute saptezeci si sapte mii sase sute patruzeci si cinci euro) pentru Toate Acțiunile Aferente Opțiunii de Cumpărare.

Prețul de cumpărare total pentru Toate Acțiunile Aferente Opțiunii de Cumpărare, împărțit în mod proporțional cu cota de participare consolidată a Fondului Proprietatea și Electrica în ČEZ Distribuție și ČEZ Vânzare, este următorul:

- (i). **192.684.228 EURO** (una suta nouazeci si doua milioane sase sute optzeci si patru mii doua sute douazeci si opt euro), sumă ce va fi primită de Fondul Proprietatea în schimbul vânzării către ČEZ a tuturor Acțiunilor Aferente Opțiunii de Cumpărare deținute de Fondul Proprietatea în ČEZ Distribuție și ČEZ Vânzare; și
- (ii). **121.993.417 EURO** (una suta douazeci si unu milioane noua sute nouazeci si trei mii patru sute saptesprezece euro), sumă ce va fi primită de Electrica în schimbul vânzării către ČEZ a tuturor Acțiunilor Aferente Opțiunii de Cumpărare deținute de Electrica în ČEZ Distribuție și ČEZ Vânzare.

Prețul de cumpărare total pentru Toate Acțiunile Aferente Opțiunii de Cumpărare și prețul de cumpărare pentru o Acțiune Aferentă Opțiunii de Cumpărare, conform celor de mai sus, a fost stabilit conform Sub-clauzei 17.3 din Contract, respectiv prin obținerea celei mai mari valori dintre cele prevăzute în paragrafele (a) - (c) din Sub-clauza 17.3, folosind cele mai recente date disponibile.

Vă transmitem atașat, ca Anexa 2, propunerea de contract ce urmează a fi semnat între ČEZ și Fondul Proprietatea și care va sta la baza vânzării - cumpărării Acțiunilor Aferente Opțiunii de Cumpărare.



Totodată, vă transmitem, ca Anexa 3, situațiile financiare individuale pentru anul 2008 ale ČEZ Distribuție și ČEZ Vânzare, în conformitate cu standardele române de contabilitate.

Pentru finalizarea cât mai curând posibil a vânzării și cumpărării Acțiunilor Aferente Opțiunii de Cumpărare, vă invităm în data de 02.07.2009, ora 10,00, la sediul ČEZ România S.R.L., str. Ion Ionescu de la Brad nr. 2B, sector 1, București.

Persoana de contact din partea ČEZ, a.s. este dl. Adrian Borotea, Director Afaceri Corporatiste CEZ Romania – tel. +40 729 990 663, fax: +40 212 692 566, email: [adrian.borotea@cez.ro](mailto:adrian.borotea@cez.ro)

Cu stimă,

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Jan Veškrna', written over the printed name.

**ČEZ, a.s.**

Prin: Jan Veškrna

Împuternicit