

S.C. ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A.

Splaiul Independenței 227, 060041, sector 6, București, ROMANIA



Tel. +4021-275.11.03

office@elcen.ro

R.C.: J40/1696/2003

Fax. +4021-275.14.05

www.elcen.ro

C.F.: RO15189596



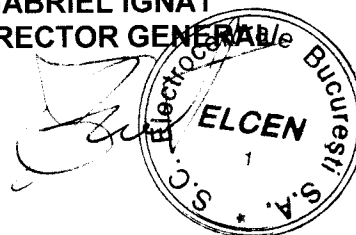
Directia Economica

15741/08.07.2014

Anexa nr..... la Hotararea CA
SC Electrocentrale Bucuresti SA
Nr.....

AVIZAT

GABRIEL IGNAT
DIRECTOR GENERAL



NOTA DE INFORMARE

cu privire la pozitia societatilor bancare- creditoare ale SC Electrocentrale
Bucuresti SA fata de procesul de divizare

Cu privire la prevederile contractelor de credite si avand in vedere si :

- Memorandum-ul privind realizarea serviciilor publice de alimentare cu energie termica prin sistem de alimentare centralizata cu energie termica integrat (SACET) in Municipiul Bucuresti si in Municipiul Constanta, semnat in sedinta Guvernului Romaniei din data de 27.03.2013;
- Continutul Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SC Electrocentrale Bucuresti SA nr. 6 din 19 mai 2014 ;
- Proiectul de Divizare prin desprindere asimetrica a SC Electrocentrale Bucuresti SA aprobat de Consiliul de Administratie la data de 29 mai 2014

SC Electrocentrale Bucuresti SA a transmis o alta serie de Notificari catre Banci si catre Ministerul Finantelor Publice (conform Anexelor) si in care se solicita ca, pana in data de 27 iunie 2014, acestea sa-si exprime acordul final in ceea ce priveste operatiunea de divizare a SC Electrocentrale Bucuresti SA.

In vederea clarificarii aspectelor legate de procesul de divizare, Bancile au transmis adrese prin care au solicitat mai multe informatii, cum ar fi:

- impactul asupra pozitiiilor bilantiere aferente societatilor comerciale ce vor gestiona facilitatile de credit ulterior divizarii;

- impactul divizării asupra cash-flow-ului previzionat aferent societăților comerciale ce vor gestiona facilitățile de credit;
- proiectia fluxurilor de numerar pentru anul 2015;
- bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2015;
- balanțele de verificare ale Centralei Termoelectrice Palas din anul 2011 până la data de 30.04.2014;
- bilanțul după divizare;
- executia bugetului aprobat pe anul 2013;
- structura cifrei de afaceri comparativ ian-apr 2014 și ian-apr 2013;
- situația detaliată a clienților la data de 30.04.2014;
- situația detaliată a furnizorilor, a debitorilor și a creditorilor la 30.04.2014;
- situația creditelor bancare contractate de SC Electrocentrale București SA;
- alte informații generale, de contabilitate și de bilanț.

Documentele cu răspunsurile au fost puse la dispoziția Bancilor pentru finalizarea procesului de analiză.

Pana la data prezentei, nicio Banca nu și-a exprimat acordul final în ceea ce privește procesul de divizare al SC Electrocentrale București SA.

Ministerul Finanțelor Publice, în calitate sa de garant principal al creditului contractat de la SOCIETE GENERALE, prin adresa nr. 660913/18.06.2014 (anexată), pentru acordul final cu privire la procesul de divizare, dorește acceptul în scris din partea SOCIETE GENERALE și achitarea obligațiilor la Fondul de Risc prin formularea unui angajament ferm privind datele la care obligațiile financiare vor fi achitate.

În data de 04 iulie 2014, PIRAEUS BANK ROMANIA SA a depus la Oficiul Registrului Comerțului opoziție la Proiectul de divizare asimetrică al SC Electrocentrale București SA, urmând a fi soluționată în data de 08 iulie 2014.

Totodată, prin Notificarea nr. 18719/04.07.2014 (anexată), PIRAEUS BANK ROMANIA SA consideră apariția Cazului de Neindeplinire intervenit ca urmare a aprobării procedurii de divizare fără a avea acordul prealabil scris al Bancii și declară scadente și platibile toate sumele datorate conform contractului de credit încheiat în 27.03.2013.

Contractele de Credit încheiate cu Bancile finanțatoare prevăd clauze potrivit cărora: ”împrumutatul să nu inițieze vreo procedură de reorganizare, de faliment sau de dizolvare sau lichidare voluntară sau procedură de divizare sau fuziune, altfel decât în baza acordului prealabil scris acordat în mod expres de Banca”.

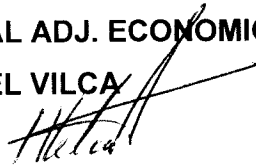
Bancile finantatoare se pot opune acestor proceduri de reorganizare, caz care reprezinta Situatie de Nerespectare/Caz de Neexecutare/Caz de Neindeplinire.

Aparitia Situatiei de Nerespectare/Cazului de Neexecutare/Cazului de Neindeplinire genereaza Accelerarea creditului, declarand creditul restant si toate datoriile legate de acesta vor deveni imediat scadente si platibile, fara o alta notificare prealabila.

La data prezentei, soldul creditelor contractate de SC Electrocentrale Bucuresti SA este prezentat in situatia anexata, ELCEN fiind in imposibilitatea rambursarii anticipate a unor eventuale sume.

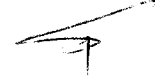
DIRECTOR GENERAL ADJ. ECONOMIC

MARCEL VILCA



DIRECTOR JURIDIC SI MANAGEMENT

GABRIEL GHEORGHITA



Serv. Juridic

Mihai Volf



Serv. Derulare Credite

Simona Matei



PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.
9895
INTRARE Nr.
IESIRE
Ziua Luna 13 IUN. 2014 Anu

S.C. ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A.

Splaiul Independenței 227, 060041, sector 6, București, ROMANIA

ELCEN

Tel. +4021-275.11.03

Fax. +4021-275.14.05

office@elcen.ro

www.elcen.ro

R.C.: J40/1696/2003

C.F.: RO15189596



S.C. ELECTROCENTRALE
BUCUREȘTI S.A.
Nr. 13955/12.06.2014
5

Catre:

PIRAEUS BANK ROMANIA SA (denumita in continuare „Contractantul Transferat”)

Adresa: Bucuresti, Sos.N.Titulescu nr. 29-31, sector 1

Nr. ordine RC: J40/1441/1995 ; C.U.I./C.I.F.: 7025592

In atentia Doamnei OANA SPUZA- Manager Banca Directia Corporate

Referitor:

Contractul de credit nr. 147 din data de 27.03.2013

Subscrisa

Societatea ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A., persoana juridica de nationalitate romana, cu sediul social in Romania, Bucuresti, Sectorul 6, Splaiul Independentei nr. 227, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. de ordine J40/1696/2003, C.U.I./C.I.F. RO15189596, reprezentata legal prin D-nul Gabriel Ignat, in calitate de Director General (denumita in continuare „**ELCEN**”),

Cu privire la Contractul de credit incheiat sub nr. 147 din data de 27.03.2013, astfel cum a fost acesta modificat ulterior prin Actul aditional nr. 147/1 din data de 25.11.2013 (“**Contractul**”),

si avand in vedere:

- prevederile art. 238 si urmatoarele din Legea Societatilor nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii Electrocentrale Bucuresti S.A. nr. 6 din 19 mai 2014 (“Hotararea AGEA”);
- Proiectul de Divizare prin desprindere asimetrica a Societatii Electrocentrale Bucuresti S.A. aprobat de Consiliul de Administratie al societatii la data de 29 mai 2014 (“Proiectul de Divizare”);
- Memorandumul cu tema „Realizarea serviciilor publice de alimentare cu energie termica prin sistem de alimentare centralizata cu energie termica integrat (SACET) in Municipiul Bucuresti si Municipiul Constanta” adoptat de Guvernul Romaniei, inregistrat sub nr. 5018/21.03.2013
- prevederile art. 240 din Codul civil,

formulam prezenta

NOTIFICARE

Prin care va aducem la cunostinta ca, in conformitate cu Hotararea AGEA si cu Proiectul de Divizare,

1. La data de 19 mai 2014, actionarii ELCEN au aprobat initierea operatiunii de divizare partiala asimetrica, in conformitate cu prevederile art. 238 și art. 250¹ din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, prin desprinderea din cadrul ELCEN, care continuă sa existe, a unor părți din patrimoniu și transmiterea acestora către două noi societăți, care se infiinteaza ca efect al divizarii, respectiv Societatea Electrocentrale Constanța S.A. si Societatea Electrocentrale Titan S.A.
2. De la data inregistrarii in Registrul Comertului a efectelor divizarii prin desprindere („Data Transferului”), Contractul se transfera de la ELCEN si se preia de catre Societatea Electrocentrale Constanța S.A.

De la Data Transferului, Contractantul Transferat isi va executa drepturile, respectiv obligatiile contractuale in raport cu Societatea Electrocentrale Constanța S.A., care va prelua calitatea pe care a detinut-o ELCEN in Contract.

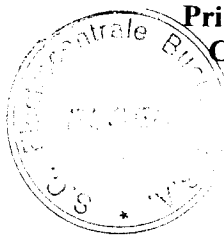
In considerarea celor de mai sus, va solicitam ca, pana la data de **27 iunie 2014**, sa va exprimati acordul in ceea ce priveste preluarea Contractului de catre Societatea Electrocentrale Constanța S.A.

Pentru mai multe informatii, puteti consulta Proiectul de Divizare, publicat in Monitorul Oficial nr. 3184/04.06.2014, Partea a IV-a si postat integral pe pagina de internet a ELCEN (www.elcen.ro).

Anexa nr. 1 contine formularul de *Acord privind transferul de la ELCEN, respectiv preluarea Contractului de catre Societatea Electrocentrale Constanța S.A.*, pe care va rugam sa ni-l returnati, dupa completarea corespunzatoare, in trei exemplare originale.

Redactata si semnata in 3 (trei) exemplare, dintre care unul pentru Contractantul Transferat, unul pentru ELCEN si unul pentru a fi remis Societatii Electrocentrale Constanța S.A.

Societatea ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.



Prin: D-nul. GABRIEL IGNAT
Calitatea: Director General

Director Gen. Adj. Economic
MARCEL VILCA

Director Management, Audit Intern si Secretariat General
GABRIEL GHEORGHITA

Serv. Derulare Credite
Simona Matei

S.C. ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A.

Splaiul Independenței 227, 060041, sector 6, București, ROMANIA


ELCEN

Tel. +4021-275.11.03

office@elcen.ro

R.C. : J40/1696/2003

Fax. +4021-275.14.05

www.elcen.ro

C.F. : RO15189596



ISO 9001 | ISO 14001 | OHSAS 18001

Catre:

ALPHA BANK ROMANIA SA

Adresa: Bucuresti, Str. Calea Dorobantilor nr. 237B , sector 1

Nr. ordine RC: J40/28415/1993 ; C.U.I./C.I.F.: RO5062063

In atentia Domnului Presedinte Executiv

SERGIU OPRESCU

In atentia Domnului Vicepresedinte Executiv Wholesale PERIKLIS VOULGARIS

Referitor:

Contractul de credit nr. 13 din data de 19.02.2014

Subscrisa

Societatea ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A., persoana juridica de nationalitate romana, cu sediul social in Romania, Bucuresti, Sectorul 6, Splaiul Independentei nr. 227, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. de ordine J40/1696/2003, C.U.I./C.I.F. RO15189596, reprezentata legal prin D-nul Gabriel Ignat, in calitate de Director General

Cu privire la Contractul de credit incheiat sub nr. 13 din data de 19.02.2014

si avand in vedere:

- prevederile art. 238 si urmatoarele din Legea Societatilor nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii Electrocentrale Bucuresti S.A. nr. 6 din 19 mai 2014 ("Hotararea AGEA");
- Proiectul de Divizare prin desprindere asimetrica a Societatii Electrocentrale Bucuresti S.A. aprobat de Consiliul de Administratie al societatii la data de 29 mai 2014 ("Proiectul de Divizare");
- Memorandumul cu tema „Realizarea serviciilor publice de alimentare cu energie termica prin sistem de alimentare centralizata cu energie termica integrat (SACET) in Municipiul Bucuresti si Municipiul Constanta” adoptat de Guvernul Romaniei, inregistrat sub nr. 5018/21.03.2013
- prevederile art. 240 din Codul civil,

formulam prezenta

NOTIFICARE

Prin care va aducem la cunostinta ca, in conformitate cu Hotararea AGEA si cu Proiectul de Divizare, la data de 19 mai 2014, actionarii SC Electrocentrale Bucuresti SA au aprobat initierea operatiunii de divizare partiala asimetrica, in conformitate cu prevederile art. 238 și art. 250¹ din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, prin desprinderea din cadrul SC Electrocentrale Bucuresti SA, care continuă sa existe, a unor părți din patrimoniu și transmiterea acestora către două noi societăți, care se infiinteaza ca efect al divizarii, respectiv Societatea Electrocentrale Constanța S.A. și Societatea Electrocentrale Titan S.A.

Dorim sa va informam, pe aceasta cale, ca :

- intelegem sa ne onoram oricare si toate obligatiile care ne revin , potrivit prevederilor contractelor de credit , precum si ca se va mentine un nivel adecvat al garantiilor instituite , iar modificarile care vor aparea nu vor afecta interesele Bancii si relatia contractuala cu SC Electrocentrale Bucuresti SA;
- Facilitatea de credit contractata de la ALPHA BANK ROMANIA SA va ramane in evidentele contabile ale SC Electrocentrale Bucuresti SA;
- Bunurile ipotecate in favoarea ALPHA BANK ROMANIA SA, in vederea garantarii creditului contractat la Banca, vor ramane in patrimoniul SC Electrocentrale Bucuresti SA, ulterior divizarii;
- Orice Act Adicional aferent Contractului Comercial nr. 1/2009 incheiat intre SC Electrocentrale Bucuresti SA si RADET Bucuresti - contract care este ipotecat Bancii – va fi prezentat Bancii in cel mai scurt timp de la ratificare.

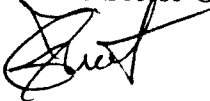
In considerarea celor de mai sus, va solicitam ca, pana la data de **27 iunie 2014**, sa va exprimati acordul final in ceea ce priveste operatiunea de divizare a SC Electrocentrale Bucuresti SA.

Pentru mai multe informatii, puteti consulta Proiectul de Divizare, publicat in Monitorul Oficial nr. 3184/04.06.2014, Partea a IV-a si postat integral pe pagina de internet a SC Electrocentrale Bucuresti SA (www.elcen.ro).

Societatea ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.

Prin: D-nul. GABRIEL IGNAT

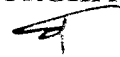
Calitatea: Director General



**Director Gen. Adj. Economic
MARCEL VILCA**



**Director Management, Audit Intern si Secretariat General
GABRIEL GHEORGHITA**



Serv. Derulare Credite



15 JUN. 2014

S.C. ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A.

Splaiul Independenței 227, 060041, sector 6, București, ROMANIA



ELCEN

Tel. +4021-275.11.03

Fax. +4021-275.14.05

office@elcen.ro

www.elcen.ro

R.C.: J40/1696/2003

C.E.: RO15189596



12 JUN.

15 JUN. 2014

13430

S.C. ELECTROCENTRALE
BUCUREȘTI S.A.

13456/12.06.2014

5

Catre:

CEC BANK SA –SUCURSALA MUNICIPIULUI BUCURESTI

Adresa: Bucuresti, B-dul Unirii nr. 75, sector 3

Nr. ordine RC: J40/5058/18.06.2002 ; C.U.I./C.I.F.: 14700420

In atentia Doamnei Director MANUELA ALEXANDRU

Referitor:

Contractul de credit nr. RQ11036406464895 din data de 27.04.2011

Contractul de credit nr. RQ12036406539347 din data de 29.03.2012

Subscrisa

Societatea ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A., persoana juridica de nationalitate romana, cu sediul social in Romania, Bucuresti, Sectorul 6, Splaiul Independentei nr. 227, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. de ordine J40/1696/2003, C.U.I./C.I.F. RO15189596, reprezentata legal prin D-nul Gabriel Ignat, in calitate de Director General

Cu privire la Contractul de credit incheiat sub nr. RQ11036406464895 din data de 27.04.2011, astfel cum a fost acesta modificat ulterior prin Actul aditional nr. 1 din data de 29.04.2011, prin Actul aditional nr. 2 din data de 29.03.2012 si prin Actul aditional nr. 3 din data de 08.05.2013

Cu privire la Contractul de credit incheiat sub nr. RQ12036406539347 din data de 29.03.2012, astfel cum a fost acesta modificat ulterior prin Actul aditional nr. 1 din data de 08.05.2013,

si avand in vedere:

- prevederile art. 238 si urmatoarele din Legea Societatilor nr. 31/1990 republicata. cu modificarile si completarile ulterioare;
- Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii Electrocentrale Bucuresti S.A. nr. 6 din 19 mai 2014 ("Hotararea AGEA");
- Proiectul de Divizare prin desprindere asimetrica a Societatii Electrocentrale Bucuresti S.A. aprobat de Consiliul de Administratie al societatii la data de 29 mai 2014 ("Proiectul de Divizare");

- Memorandumul cu tema „Realizarea serviciilor publice de alimentare cu energie termica prin sistem de alimentare centralizata cu energie termica integrat (SACET) in Municipiul Bucuresti si Municipiul Constanta” adoptat de Guvernul Romaniei, inregistrat sub nr. 5018/21.03.2013
- prevederile art. 240 din Codul civil,

formulam prezenta

NOTIFICARE

Prin care va aducem la cunostinta ca, in conformitate cu Hotararea AGEA si cu Proiectul de Divizare, la data de 19 mai 2014, actionarii SC Electrocentrale Bucuresti SA au aprobat initierea operatiunii de divizare partiala asimetrica, in conformitate cu prevederile art. 238 și art. 250¹ din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, prin desprinderea din cadrul SC Electrocentrale Bucuresti SA, care continuă sa existe, a unor părți din patrimoniu și transmiterea acestora către două noi societăți, care se infiinteaza ca efect al divizarii, respectiv Societatea Electrocentrale Constanța S.A. si Societatea Electrocentrale Titan S.A.

Dorim sa va informam, pe aceasta cale, ca :

- intelegem sa ne onoram oricare si toate obligatiile care ne revin , potrivit prevederilor contractelor de credit , precum si ca se va mentine un nivel adecvat al garantiilor instituite , iar modificarile care vor aparea nu vor afecta interesele Bancii si relatia contractuala cu SC Electrocentrale Bucuresti SA;
- Facilitatile de credit contractate de la CEC BANK SA SUCURSALA MUN.BUCURESTI vor ramane in evidentele contabile ale SC Electrocentrale Bucuresti SA;
- Bunurile ipotecate in favoarea CEC BANK SA SUC MUN BUCURESTI, in vederea garantarii creditelor contractate la Banca, vor ramane in patrimoniul SC Electrocentrale Bucuresti SA, ulterior divizarii;
- Orice Act Additional aferent Contractului Comercial C140/08.04.2011 incheiat intre SC Electrocentrale Bucuresti SA si CNTEE Transelectrica- contract care este ipotecat Bancii – va fi prezentat Bancii in cel mai scurt timp de la ratificare;

In considerarea celor de mai sus, va solicitam ca, pana la data de **27 iunie 2014**, sa va exprimati acordul final in ceea ce priveste operatiunea de divizare a SC Electrocentrale Bucuresti SA.

Pentru mai multe informatii, puteti consulta Proiectul de Divizare, publicat in Monitorul Oficial nr. 3184/04.06.2014, Partea a IV-a si postat integral pe pagina de internet a SC Electrocentrale Bucuresti SA (www.elcen.ro).

Societatea ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.

Prin: D-nul. GABRIEL IGNAT

Calitatea: Director General



**Director Gen. Adj. Economic
MARCEL VILCA**

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Marcel Vilca".

**Director Management, Audit Intern si Secretariat General
GABRIEL GHEORGHITA**

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Gabriel Gheorghita".

**Serv. Derulare Credite
Simona-Gabriela Matei**

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Simona-Gabriela Matei".

S.C. ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A.

227 Splaiul Independenței, 060041, 6, Bucharest, ROMANIA

Tel. +4021-275.11.03

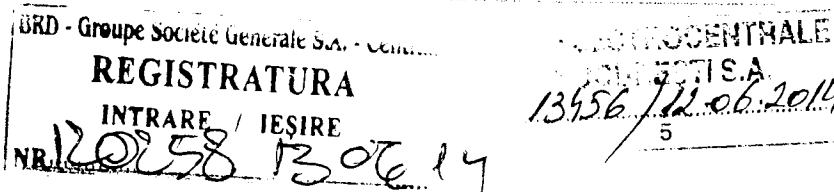
Fax. +4021-275.14.05

office@elcen.ro

www.elcen.ro

T.R.: J40/1696/2003

our VAT no.: RO15189596



TO

SOCIETE GENERALE

**TOUR SOCIETE GENERALE
OPER/DFI/FIN/EXT
17, Cours Valmy
92972 PARIS - LA DEFENSE CEDEX
FRANCE**

ATTN.: Mrs. Deal Manager CATHERINE FERREIRA

ATTN.: Mr. Manager SERGIO RODRIGUES-GONCALVES

**FYI: ROMANIAN BANK FOR DEVELOPMENT GROUPE SOCIETE GENERALE
LARGE CORPORATE CLIENTS DIVISION**

ATTN.: Mrs. Manager RIBIANA CRASAN

**Ref.: BUYER CREDIT AGREEMENT no. L5652/25.02.2005, Guarantee Convention of
the Ministry of Public Finance no. 240543/21.03.2005, Guarantee Letter
5325/21.03.2005**

**COMMERCIAL CREDIT AGREEMENT no. L5651/25.02.2005, Guarantee
Convention of the Ministry of Public Finance no. 240543/21.03.2005, Guarantee
Letter 5324/21.03.2005**

The undersigned

S.C. ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A., Romanian legal person,
headquartered in Bucharest, 227 Splaiul Independenței, sector 6, registered with the Trade
Registry Office Bucharest under no. J40/1696/2003, Sole Registration Code RO 15189596,
duly represented by Mr. GABRIEL IGNAT, as General Manager

Regarding

**Buyer Credit Agreement no. L5652/25.02.2005, Guarantee Convention of the Ministry
of Public Finance no. 240543/21.03.2005, Guarantee Letter 5325/21.03.2005**

Commercial Credit Agreement no. L5651/25.02.2005, Guarantee Convention of the Ministry of Public Finance no. 240543/21.03.2005, Guarantee Letter 5324/21.03.2005

Whereas:

- the provisions of art. 238 and the following of the Companies Law no. 31/1990 republished, as subsequently amended and supplemented;
- the Decision of S.C. Electrocentrale Bucuresti S.A.'s Shareholders Extraordinary General Assembly no. 6/19.05.2014 ("SEGA Decision");
- the Spin-off project by asymmetrical division of S.C. Electrocentrale Bucuresti S.A. approved by the company's Board of Directors on 29.05.2014 (the "Spin-off Project");
- the Memorandum "The performance of public heat supply services through an integrated centralized heating supply system (SACET) in Bucharest and Constanta" approved by the Romanian Government, registered under no. 5018/21.03.2013
- the provisions of art. 240 of the Civil Code,

we hereby formulate this

NOTIFICATION

bringing into your notice that, in accordance with SEGA Decision and the Spin-off Project, on 19.05.2014, S.C. Electrocentrale Bucuresti S.A.'s shareholders approved the initiation of the asymmetrical partial division operation in accordance with the provisions of art. 238 and art. 250¹ of the Companies Law no. 31/1990, republished, as subsequently amended and supplemented, by separating certain parts of the patrimony from S.C. Electrocentrale Bucuresti S.A., which will continue existing, and transferring them to two new companies set up as result of the spin-off, respectively Electrocentrale Constanta S.A. and Electrocentrale Titan S.A.

We would like to hereby inform you that:

- we understand to fulfil any and all the obligations undertaken by us according to the provisions of the credit agreements, and the modifications which will occur will not affect the Bank's interests and the contractual relationship with S.C. Electrocentrale Bucuresti S.A.;
- The credit facilities contracted from SOCIETE GENERALE will remain in S.C. Electrocentrale Bucuresti S.A.'s accounting records;
- We will also request a written confirmation from the Ministry of Public Finance – as guarantor – according to which the granted guarantees will be maintained and will be valid also after the spin-off of S.C. Electrocentrale Bucuresti S.A.;

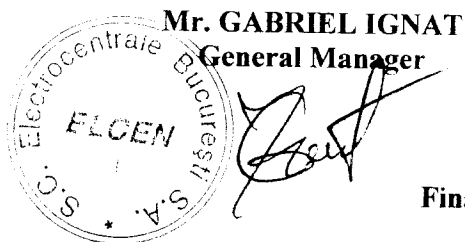
- The Romanian State will not reduce its indirect contribution under 51% of S.C. Electrocentrale Bucuresti S.A.'s share capital.

Considering the above mentioned, we kindly ask you to express your final consent, until **27.06.2014**, regarding S.C. Electrocentrale Bucuresti S.A.'s spin-off process.

For additional information, please consult the Spin-off Project, published in the Official Gazette no. 3184/04.06.2014, Part IV and integrally uploaded on ELCEN's website (www.elcen.ro).

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.


Mr. GABRIEL IGNAT
General Manager




Financial Deputy General Manager
MARCEL VIICA



Management, Internal Audit and General Secretariat Manager
GABRIEL GHEORGHITA



Credit Department
Simona Matei



Fax Send Report

Date & Time : 12-JUN-2014 15:50 THU
Fax Number : 0212751406
Fax Name : ELCEN
Model Name : WorkCentre 3210

No	Name/Number	Start Time	Time	Mode	Page	Result
901	90213016526	12-06 15:49	00'45	ECM	003/003	O.K

S.C. ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A.
227 Splaiul Independenței, 060041, 6, Bucharest, ROMANIA
Tel. +4021-275.11.03 Fax. +4021-275.14.05
office@elcen.ro www.elcen.ro
T.R.: J40/1696/2003 our VAT no.: RO15189596

ELCEN



ELECTROCENTRALE
SOCIETATE SA
13556/12.06.2014
3

TO

SOCIETE GENERALE

**TOUR SOCIETE GENERALE
OPER/DFI/FIN/EXT
17, Cours Valmy
92972 PARIS - LA DEFENSE CEDEX
FRANCE**

ATTN.: Mrs. Deal Manager CATHERINE FERREIRA

ATTN.: Mr. Manager SERGIO RODRIGUES-GONCALVES

**FYI: ROMANIAN BANK FOR DEVELOPMENT GROUPE SOCIETE GENERALE
LARGE CORPORATE CLIENTS DIVISION**

ATTN.: Mrs. Manager RIBIANA CRASAN

**Ref.: BUYER CREDIT AGREEMENT no. L5652/25.02.2005, Guarantee Convention of
the Ministry of Public Finance no. 240543/21.03.2005, Guarantee Letter:
5325/21.03.2005**

**COMMERCIAL CREDIT AGREEMENT no. L5651/25.02.2005, Guarantee
Convention of the Ministry of Public Finance no. 240543/21.03.2005, Guarantee
Letter 5324/21.03.2005**

The undersigned:

S.C. ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A., Romanian legal person,
headquartered in Bucharest, 227 Splaiul Independenței, sector 6, registered with the Trade
Registry Office Bucharest under no. J40/1696/2003, Sole Registration Code RO 15189596,
duly represented by Mr. GABRIEL IGNAT, as General Manager

Regarding

**Buyer Credit Agreement no. L5652/25.02.2005, Guarantee Convention of the Ministry
of Public Finance no. 240543/21.03.2005, Guarantee Letter 5325/21.03.2005**

SENDING REPORT

Jun. 13 2014 08:10AM

YOUR LOGO : ELCEN
YOUR FAX NO. : 0040212751405

NO.	OTHER FACSIMILE	START TIME	USAGE TIME	MODE	PAGES	RESULT
01	90033170719563	Jun. 13 08:08AM	01'26	SND	03	OK

TO TURN OFF REPORT, PRESS 'MENU' #04.
THEN SELECT OFF BY USING '+' OR '-'.

SENDING REPORT

Jun. 13 2014 08:05AM

YOUR LOGO : ELCEN
YOUR FAX NO. : 0040212751405

NO.	OTHER FACSIMILE	START TIME	USAGE TIME	MODE	PAGES	RESULT
01	90033146924611	Jun. 13 08:04AM	01'17	SND	03	OK

TO TURN OFF REPORT, PRESS 'MENU' #04.
THEN SELECT OFF BY USING '+' OR '-'.

S.C. ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A.

Splaiul Independenței 227, 060041, sector 6, București, ROMANIA

**ELCEN**

Tel. +4021-275.11.03
office@elcen.ro
R.C. : J40/1696/2003

Fax. +4021-275.14.05
www.elcen.ro
C.F. : RO15189596



MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE
REGISTRATURA GENERALA

ELECTROCENTRALE
BUCUREȘTI S.A.

13 JUN 2014

Nr. 13462/12-06-2014
5

Catre:

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

DIRECTIA GENERALA DE TREZORERIE SI DATORIE PUBLICA

Nr. 65084

In atentie Domnului Director General STEFAN NANU

In atentie Doamnei Director General Adjunct MARIA ELENA ANGHEL

Referitor:

Contract de credit nr. L5652 CREDIT CUMPARATOR din data de 25.02.2005 , Conventia de Garantare a Ministerului Finantelor Publice Nr. 240543/21.03.2005 , Scrisoarea de Garantie 5325/21.03.2005

Contract de credit nr. L5651 CREDIT COMERCIAL din data de 25.02.2005 , Conventia de Garantare a Ministerului Finantelor Publice Nr. 240543/21.03.2005 , Scrisoarea de Garantie 5324/21.03.2005

Subscrisa

Societatea ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A., persoana juridica de nationalitate romana, cu sediul social in Romania, Bucuresti, Sectorul 6, Splaiul Independentei nr. 227, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. de ordine J40/1696/2003, C.U.I./C.I.F. RO15189596, reprezentata legal prin D-nul Gabriel Ignat, in calitate de Director General

Cu privire la

Contract de credit nr. L5652 CREDIT CUMPARATOR din data de 25.02.2005 , Conventia de Garantare a Ministerului Finantelor Publice Nr. 240543/21.03.2005 , Scrisoarea de Garantie 5325/21.03.2005

Contract de credit nr. L5651 CREDIT COMERCIAL din data de 25.02.2005 , Conventia de Garantare a Ministerului Finantelor Publice Nr. 240543/21.03.2005 , Scrisoarea de Garantie 5324/21.03.2005

si avand in vedere ca Ministerul Finantelor Publice a garantat , prin Scrisorile de Garantie nr. 5324/21.03.2005 si nr. 5325/21.03.2005 , rambursarea imprumutului extern in valoare totala de 131.238.357,68 EUR (122.000.000 EUR plus 9.238.357,68 EUR prima de asigurare) contractat de SC Electrocentrale Bucuresti SA de la SOCIETE GENERALE.

si conform art. 2.1.11 din Conventia de Garantare nr. 240543/21.03.2005 ne angajam irevocabil si neconditionat sa indeplinim ,, informarea garantului si solicitarea amendarii prezentei Conventii in cazul intentiei de divizare a patrimoniului garantatului , ca urmare a actiunii de privatizare ,sau a oricarei alte modificari in statutul juridic al acestuia”

si , totodata, tinandu-se seama si de:

- prevederile art. 238 si urmatoarele din Legea Societatilor nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii Electrocentrale Bucuresti S.A. nr. 6 din 19 mai 2014 (“Hotararea AGEA”);
- Proiectul de Divizare prin desprindere asimetrica a Societatii Electrocentrale Bucuresti S.A. aprobat de Consiliul de Administratie al societatii la data de 29 mai 2014 (“Proiectul de Divizare”);
- Memorandumul cu tema „Realizarea serviciilor publice de alimentare cu energie termica prin sistem de alimentare centralizata cu energie termica integrat (SACET) in Municipiul Bucuresti si Municipiul Constanta” adoptat de Guvernul Romaniei, inregistrat sub nr. 5018/21.03.2013
- prevederile art. 240 din Codul civil,

formulam prezenta

NOTIFICARE

Prin care va aducem la cunostinta ca, in conformitate cu Hotararea AGEA si cu Proiectul de Divizare, la data de 19 mai 2014, actionarii SC Electrocentrale Bucuresti SA au aprobat initierea operatiunii de divizare partiala asimetrica, in conformitate cu prevederile art. 238 si art. 250¹ din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, prin desprinderea din cadrul SC Electrocentrale Bucuresti SA, care continua sa existe, a unor părți din patrimoniu și transmiterea acestora către două noi societăți, care se infiinteaza ca efect al divizarii, respectiv Societatea Electrocentrale Constanța S.A. si Societatea Electrocentrale Titan S.A.

Dorim sa va informam, pe aceasta cale, ca :

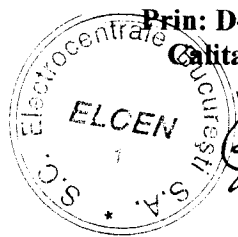
- intelegem sa ne onoram oricare si toate obligatiile care ne revin , potrivit prevederilor contractelor de credit ;
- Facilitatile de credit contractate de la SOCIETE GENERALE vor ramane in evidentele contabile ale SC Electrocentrale Bucuresti SA;

- Statul Roman nu isi va reduce contributia indirecta sub 51% din capitalul SC Electrocentrale Bucuresti SA

In considerarea celor de mai sus, va solicitam ca, pana la data de **27 iunie 2014**, sa va exprimati acordul final in ceea ce priveste operatiunea de divizare a SC Electrocentrale Bucuresti SA.

Pentru mai multe informatii, puteti consulta Proiectul de Divizare, publicat in Monitorul Oficial nr. 3184/04.06.2014, Partea a IV-a si postat integral pe pagina de internet a SC Electrocentrale Bucuresti SA (www.elcen.ro).

Societatea ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.



Prin: D-nul. GABRIEL IGNAT

Calitatea: Director General

**Director Gen. Adj. Economic
MARCEL VILCA**

**Director Management, Audit Intern si Secretariat General
GABRIEL GHEORGHITA**

**Serv. Derulare Credite
Simona Matei**



MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

Directia Generală Relații Financiare Internaționale
Directia Generală de Trezorerie și Datorie Publică

SGHE/157
Zet/18.06

Nr. 660913 / 18.06.2014

S.C. ELECTROCENTRALE
BUCUREȘTI S.A.
13462/12.06.2014

17, Apolodor St.,
sector 5, Bucharest
Tel: +021 311 23 76
Fax: +021 312 67 92

Dr. in Matei S
Ray urgent analiza
si raspuns
[Signature]
20.06.14

Domnului Gabriel Ignat, Director General
S.C. ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A.
Fax: 021 275 14 05

Re: Operațiunea de divizare a SC Electrocentrale București SA *T: 23.0*

Stimate Domnule Director General,

Referitor la adresa dvs. nr. 13462/12.06.2014, prin care solicitați acordul nostru în ceea ce privește operațiunea de divizare parțială asimetrică a SC Electrocentrale București SA, vă comunicăm următoarele:

După cum cunoașteți, Ministerul Finanțelor Publice (MFP) a garantat, prin Scrisorile de Garanție nr. 5324/21.03.2005 și respectiv nr. 5325/21.03.2005, împrumutul extern în valoare totală de 131.238.357,68 Euro, din care valoarea garantată este de 122.000.000 Euro la care se adaugă prima de asigurare în valoare de 9.238.357,68 Euro, împrumut care a fost contractat de către SC Electrocentrale SA de la Societe Generale SA (Franța).

Totodată, vă informăm că la data de 31.03.2014 SC Electrocentrale București SA datora la fondul de risc suma de 29.942.499,73 lei reprezentând debit din rate de capital, dobânzi, comisioane și alte costuri, precum și accesorii aferente pentru creditul extern nr. L 5652/2005 garantat de stat cu Scrisoarea de Garanție nr. 5325/2005.

Conform împrumuturilor garantate de MFP, orice element care afectează patrimoniul sau acționariatul SC Electrocentrale București SA trebuie să obțină acordul prealabil al finanțatorului.

Având în vedere cele de mai sus, pentru a ne putea formula poziția oficială, vă rugăm următoarele:

- să ne prezentați acceptul în scris al finanțatorului privind această divizare

- să ne prezentați o copie a statutului SC Electrocentrale București, în care să se regăsească asumarea obligațiilor legate de cele două împrumuturi garantate de MFP, inclusiv achitarea obligațiilor la fondul de risc;
- să ne remiteți un angajament ferm al SC Electrocentrale București privind data la care obligațiile financiare la fondul risc vor fi achitate.

Funcție de momentul la care vom primi documentele de mai sus, ne vom putea sau nu încadra în termenul limită solicitat de dvs. pentru primirea unui răspuns.

Cu stimă,

Boni Cucu

Boni Cucu
Director General



Ștefan Nanu

Director General

Ștefan Nanu

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.

Splaiul Independenței 227, 060041, sector 6, București, ROMANIA

Tel. +4021-275.11.03 Fax. +4021-275.14.05

office@elcen.ro www.elcen.ro

R.C.: J40/1696/2003 C.F.: RO15189596



SITUATIA CREDITELOR CONTRACTATE DE SC ELECTROCENTRALE BUCURESTI SA

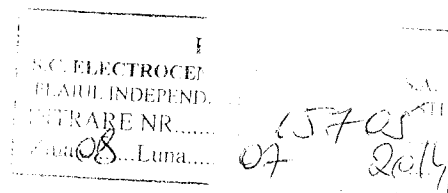
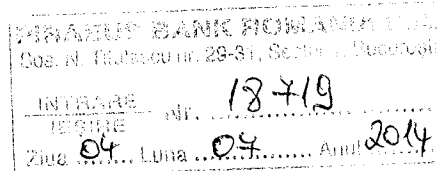
LA DATA DE 08,07,2014

BANCA	GARANTIE	DATA ACORDARII	NR.CONTRACT / VALOARE	APROBARE	NR.CONVENTIE GARANTARE MFP	DESTINATIE	PERIOADA RAMBURSARE	RATA DOBANZII	VAL. RAMBURSATA	REST DE RAMB.
1	CEC BANK SA ipoteka mobiliara asupra creantelor	28.04.2011	RQ11036406484895 /27.04.2011 150.000.000 LEI	CA nr. 3/03.03.2011 AGA nr.5/21.04.2011		achiz.combust	07.05.2012- 05.02.2016	2,15%+ROBOR 3M	84.375.000,00 LEI	65.625.000,00 LEI
2	CEC BANK SA ipoteka mobiliara asupra creantelor	29.03.2012	RQ12036406539347 /29.03.2012 150.000.000 LEI	CA nr.12/07.11.2011 AGA nr.3/21.03.2012		achiz.combust	07.10.2013- 28.03.2017	3,25%+ROBOR 3M	40.000.000,00 LEI	110.000.000,00 LEI
3	PIRAEUS BANK ROMANIA SA ipoteka mobiliara asupra creantelor	27.03.2013	147/27.03.2013 50.000.000 LEI	CA nr.4/26.02.2013 AGA nr.3/13.03.2013		achiz.combust	27.03.2014- 27.03.2017	2,40%+ROBOR 3M	7.692.308,00 LEI	42.307.692,00 LEI
4	ALPHA BANK ROMANIA SA ipoteka mobiliara asupra creantelor	19.02.2014	13/19.02.2014 200.000.000,00 LEI	CA nr. 1/14.01.2014 AGOA nr. 1/06.02.2014		achiz.combust	05.06.2015 - 17.02.2017	3,20%+ROBOR 1M		200.000.000,00 LEI
5	SOCIETE GENERALE PARIS 5325/21.03.2005 MFP 100% CONVENTIA 240543/21.03.2005 5	25.02.2005	L5652/25.02.2005 112.938.357,68 EURO	HG 1312/13.11.2003 CA nr.14/26.11.2004 AGA nr. 17/30.11.2004	240543/21.03.2005	extinderea CTE Vest cu capacitati noi de cogenerare, in tehnologie moderna	27.12.2007- 27.06.2019	0,2%+EURIBOR	65.880.708,76 EURO	47.057.648,92 EUR
6	SOCIETE GENERALE PARIS 5324/21.03.2005 MFP 100% CONVENTIA 240543/21.03.2005 5	25.02.2005	L5651/25.02.2005 18.300.000 EURO	HG 1312/13.11.2003 CA nr.14/26.11.2004 AGA nr. 17/30.11.2004	240543/21.03.2005	extinderea CTE Vest cu capacitati noi de cogenerare, in tehnologie moderna	25.02.2008- 25.08.2014	0,7%+EURIBOR	16.992.857,18 EURO	1.307.142,82 EUR
TOTAL LEI										417.932.692,00
TOTAL EUR										48.364.791,74
CVAL TOTAL EUR										212.161.831,93
TOTAL GENERAL LEI (EUR=4,3867 LEI)										630.094.523,93

SERV TREZ.RECUP.CREANTE.DER.CREDITE

SIMONA MATEI

Catre,

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
Splaiul Independentei nr. 227, Sector 6, Bucuresti**NOTIFICARE**

Subscrisa, **PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.**, persoana juridica romana, cu sediul in Bucuresti, sos. Nicolae Titulescu nr 29-31, sectorul 1- Bucuresti, avand nr. de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului J40/1441/1995, cod unic de inregistrare 7025592, reprezentata prin **Bogdan Movila – Director Adjunct Divizia Credite Workout** si **Diana Boca – Sef Departament Administrare NPL**, prin prezenta va notificam cu privire la interventia cazului de neindeplinire mentionat la art. 8.8 d) din partea generala a Contractului de credit nr. 147/27.03.2013, cu toate modificarile ulterioare (denumit in continuare “Contractul de Credit), respectiv aprobarea procedurii de divizare fara a avea un acord prealabil scris acordat in mod expres de banca.

In consecinta, in temeiul prevederilor art. 9.1 coroborat cu art. 9.2 din partea generala a Contractului de credit, va comunicam ca, in cazul in care nu veti remedia cazul de neindeplinire mentionat la paragraful precedent in termen de maxim 20 zile de la data primirii prezentei notificari, Banca va proceda, la libera sa alegere, fie, in temeiul art. 9.1 lit. c) coroborat cu art. 9.2 lit. a), la declararea ca fiind imediat scadente si platibile de catre Imprumutat a tuturor sumelor datorate in baza Contractului de credit 147/27.03.2013, astfel cum a fost modificat prin actele aditionale ulterioare, fie, in temeiul art. 9.1 lit. c) coroborat cu art. 9.2 lit. c), la rezilierea de plin drept a Contractului de credit mai sus mentionat, cu efect imediat, fara punere in intarziere si fara a fi necesara declansarea unei proceduri judiciare.

Piraeus Bank Romania S.A**Bogdan Movila,**
Director Adjunct
Divizia Credite Workout
Diana Boca,
Sef Departament Administrare NPL