

CONTRACT DE FUZIUNE PRIN CONTOPIRE

a societăților

S.A. „Centrala Electrică cu Termoficare nr. 1 Chișinău”

S.A. „Centrala Electrică cu Termoficare nr. 2 din Chișinău”

S.A. „Termocom” în procedura planului

Cuprins

1. Preambul	3
2. Definiții și Abrevieri	4
3. Datele Societăților participante la fuziune	5
3.1 S.A. „CET-1”	5
3.2 S.A. „CET-2”	5
3.3 S.A. „Termocom”	6
4. Fundamentarea și condițiile fuziunii	7
4.1 Fundamentarea fuziunii	7
4.2 Condițiile fuziunii	8
4.2.1. Tipul fuziunii	8
4.2.2. Termenul fuziunii. Data Fuziunii	8
4.2.3. Denumirea, sediul și genurile de activitate ale Noii societăți	9
4.2.4. Capitalul social	9
4.2.5. Organele de conducere a Noii societăți	10
4.2.6. Patrimoniul. Data actelor de transmitere	11
4.2.7. Contracte	11
4.2.8. Litigii	11
4.2.9. Licențe, autorizații și alte acte permise	11
4.2.10. Salariații Noii Societăți	12
5. Informații Financiare	13
5.1 Data de referință pentru situațiile financiare	13
5.2 Evaluarea activelor	13
5.3 Bilanțuri contabile intermediare. Active nete	13
5.3.1 Bilanțul contabil intermediar al S.A. „CET-1”	14
5.3.2 Componenta activelor nete ale S.A. „CET-1” (ajustate)	16
5.3.3 Bilanțul contabil intermediar al S.A. „CET-2”	17
5.3.4 Componenta activelor nete ale S.A. „CET-2” (ajustate)	19
5.3.5 Bilanțul contabil intermediar al S.A. „Termocom”	20
5.3.6 Componenta activelor nete ale S.A. „Termocom” (ajustate)	22
5.4 Ponderea activelor nete	23
5.5 Cota valorică per acțiune. Rata de schimb	23
5.6 Repartizarea acțiunilor în cadrul Noii societăți	23
5.7 Bilanțul contabil consolidat al Noii societăți	25
5.8 Componenta activelor nete ale Noii Societăți	28
5.9 Răscumpărarea acțiunilor	28
6 Dispoziții Finale	30
Anexe:	31

1. Preambul

Prezentul Proiect al Contractului de fuziune a fost elaborat în conformitate cu prevederile:

- Legii nr. 1134 din 02.04.1997 „Cu privire la societățile pe acțiuni”;
- Legii nr. 220 din 19.10.2007 „Cu privire la înregistrarea de stat a persoanelor juridice și a întreprinzătorilor individuali”;
- Legii nr. 171 din 11.07.2012 „Cu privire la piața de capital”;
- Legii nr. 199 din 18.11.1998 „Cu privire la piața valorilor mobiliare”;
- Instrucțiunii privind etapele reorganizării societăților pe acțiuni (aprobată prin Hotărârea CNPF nr. 43/9 din 03.08.2006);

și se întemeiază pe:

- Hotărârea Guvernului nr. [...] din [...] „Cu privire la aprobarea fuziunii prin contopire a S.A. „Centrala Electrică cu Termoficare nr.1 Chișinău” și S.A. „Centrala Electrică cu Termoficare nr.2 din Chișinău” cu S.A. „Termocom” în procedura planului”;
- Decizia Consiliului Municipal Chișinău nr. [...] din [...] „Cu privire la aprobarea fuziunii prin contopire a S.A. „Termocom” în procedura planului cu S.A. „Centrala Electrică cu Termoficare nr.1 Chișinău” și S.A. „Centrala Electrică cu Termoficare nr.2 din Chișinău”;
- Procesul-verbal al Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.A. „Centrala Electrică cu Termoficare nr.1 Chișinău”, nr. [...] din [...] (anexa nr. 1 la prezentul Contract);
- Procesul-verbal al Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.A. „Centrala Electrică cu Termoficare nr.2 din Chișinău”, nr. [...] din [...] (anexa nr. 2 la prezentul Contract);
- Procesul-verbal al Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.A. „Termocom” în procedura planului, nr. [...] din [...] (anexa nr. 3 la prezentul Contract).

În temeiul prezentului Contract de fuziune s-a hotărât fuziunea prin contopire a societăților S.A. „Centrala Electrică cu Termoficare nr.1 Chișinău”, S.A. „Centrala Electrică cu Termoficare nr.2 din Chișinău” și S.A. „Termocom” în procedura planului, cu constituirea unei noi societăți – S.A. „**DENUMIREA**”.

2. Definiții și Abrevieri

APP	Agenția Proprietății Publice
CNPF	Comisia Națională a Pieței Financiare
Data Fuziunii	data înregistrării de stat a Noii Societății în Registrul de Stat al Persoanelor Juridice
Noua Societate	societatea pe acțiuni care va fi înființată ca urmare a fuziunii prin contopire S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom”
MDL	lei moldovenești
S.A. „CET-1”	Societatea pe Acțiuni „Centrala Electrică cu Termoficare nr.1 Chișinău”
S.A. „CET-2”	Societatea pe Acțiuni „Centrala Electrică cu Termoficare nr.2 din Chișinău”
S.A. „Termocom”	Societatea pe Acțiuni „Termocom” în procedura planului
SACETC	Sistemul centralizat de alimentare cu energie termică din mun. Chișinău
Societăți participante la fuziune	societățile care fuzionează: S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom”

3. Datele Societăților participante la fuziune

Fuziunea prin contopire a fost agreată între următoarele societăți:

3.1 S.A. „CET-1”

Denumirea completă	Societatea pe Acțiuni „Centrala Electrică cu Termoficare nr. 1 Chișinău”
Denumirea prescurtată	S.A. „Centrala Electrică cu Termoficare nr.1 Chișinău”
Forma juridică de organizare	Societate pe acțiuni
IDNO / codul fiscal	1002600048641
Data înregistrării de stat	13 noiembrie 1997
Sediul	MD-2023, mun. Chișinău, str. Vadul lui Vodă, 5
Capitalul social	MDL 77 370 160 divizat în 7 737 016 acțiuni nominative, fiecare având o valoare nominală de MDL 10
Obiectul principal de activitate	Producerea energiei electrice, producerea energiei termice
Sucesiune în drepturi	Succesorul de drept al companiei de stat „Moldenergo”, conform bilanțului de divizare din 1 septembrie 1997
Structura de acționariat	APP – 7 737 016 acțiuni (100%) ¹

3.2 S.A. „CET-2”

Denumirea completă	Societatea pe Acțiuni „Centrala Electrică cu Termoficare nr. 2 din Chișinău”
Denumirea prescurtată	S.A. „CET nr. 2 din Chișinău”
Forma juridică de organizare	Societate pe acțiuni
IDNO / codul fiscal	1003600026295
Data înregistrării de stat	27 octombrie 1997
Sediul	MD-2036, mun. Chișinău, str. Meșterul Manole, 3
Capitalul social	MDL 394 799 590 divizat în 39 479 959 de acțiuni nominative, fiecare având o valoare nominală de MDL 10

¹ Conform situației la [...], potrivit Extrasului eliberat de către Registratorul Independent “Registru-Corect” S.A.

Obiectul principal de activitate	Producerea energiei electrice, producerea energiei termice
Sucesiune în drepturi	Succesorul de drept al companiei de stat „Moldenergo”, conform bilanțului de divizare din 1 septembrie 1997
Structura de acționariat	APP – 39 479 959 acțiuni (100%) ²

3.3 S.A. „Termocom”

Denumirea completă	Societatea pe Acțiuni „Termocom” în procedura planului
Denumirea prescurtată	S.A. „Termocom” în procedura planului
Forma juridică de organizare	Societate pe acțiuni
IDNO / codul fiscal	1003600022286
Data înregistrării de stat	16 februarie 1995
Sediul	MD-2024, mun. Chișinău, str. Vladimirescu Tudor, 6
Capitalul social	MDL 32 449 900 divizat în 648 998 de acțiuni nominative, fiecare având o valoare nominală de MDL 50
Obiectul principal de activitate	Transport și distribuția energiei termice
Sucesiune în drepturi	Succesorul de drept al Întreprinderii de Arendă „Termocom” și al SA „RAPDET”
Structura de acționariat	Primăria mun. Chișinău – 460 318 acțiuni Persoane fizice (943) – 188 680 acțiuni ³

² Conform situației la [...], potrivit Extrasului eliberat de către Registratorul Independent “Registrator-Centru” S.A.

³ Conform situației la [...], potrivit Extrasului eliberat de către Registratorul Independent “Registru” S.A.

4. Fundamentarea și condițiile fuziunii

4.1 Fundamentarea fuziunii

Strategia energetică a Republicii Moldova până în anul 2030⁴ stabilește repere pentru dezvoltarea sectorului energetic în Republica Moldova, cu scopul de a asigura baza necesară creșterii economice și a bunăstării sociale.

Unul din obiectivele strategice specifice stabilite pentru perioada 2013-2020 constă în crearea unei puternice platforme de generare a energiei electrice și termice prin rețehnologizare, încălzire centrală eficientă și marketing performant. Atingerea acestui obiectiv implică, printre altele, și reformarea sistemului centralizat de alimentare cu energie termică din mun. Chișinău („SACETC”).

Întreprinderile-cheie din SACETC au o importanță vitală de nivel național, asigurând atât producerea energiei termice (în principal, S.A. „CET-1” și S.A. „CET-2”, în regim de cogenerare), cât și transportul / distribuția acestora către consumatorul final (S.A. „Termocom”).

Situația financiară, tehnică, tehnologică, de reglementare și instituțională existentă în sectorul termoenergetic a condiționat inițierea unui proces de reformare a SACETC în vederea creării unui complex termoenergetic fiabil, competitiv și transparent, alimentării consumatorilor cu energie termică calitativă, la tarife acceptabile, consolidării securității energetice a țării și sporirii eficienței energetice.

În acest context, au fost aprobate Hotărârea Guvernului nr. 983 din 22.12.2011 „Cu privire la restructurarea corporativă, instituțională și financiară a sistemului centralizat de alimentare cu energie termică din mun. Chișinău”, și Decizia Consiliului Municipal Chișinău nr. 5/15 din 17.09.2012 „Cu privire la aprobarea Conceptului privind restructurarea corporativă, instituțională și financiară a sistemului centralizat de alimentare cu energie termică din mun. Chișinău”.

În baza acestor acte, a fost inițiată reforma corporativă și instituțională a SACETC, care urmează să asigure o gestionare mai eficientă a SACETC și implementarea unui program de management consolidat, cu micșorarea cheltuielilor administrative. Concomitent, au fost inițiate anumite acțiuni în vederea soluționării problemei datoriilor sistemice în sectorul termoenergetic.

Din perspectiva structurii corporative, Conceptul privind restructurarea SACETC prevede fuziunea prin contopire a S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom” și crearea unei noi întreprinderi, care urmează să preia toate datoriile societăților participante la fuziune față de alți creditori.

Din punct de vedere financiar, Conceptul privind restructurarea SACETC prevede necesitatea restructurării datoriilor existente, inclusiv a datoriilor istorice ale S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” față de S.A. „Moldovagaz”, precum și a datoriilor S.A. „Termocom” incluse în Planul de reorganizare aprobat de Adunarea Creditorilor.

Fuziunea prin contopire a S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom”, de rând cu alte măsuri de perfecționare a cadrului legal în domeniu, reformă financiară, instituțională și

⁴ Aprobata prin Hotărârea Guvernului nr. 102 din 05.02.2013.

măsurile de eficientizare a funcționării SACETC din punct de vedere tehnic și tehnologic, urmează să asigure:

- soluționarea problemei datoriilor sistemice ale SACETC în cadrul societății nou create;
- crearea climatului investițional atractiv pentru atragerea investițiilor pe termen lung în sectorul termoenergetic;
- consolidarea securității energetice a țării și sporirea eficienței energetice.

Fuziunea S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom” implică interferența mai multor piețe relevante: piața de producere, transport și distribuție a energiei termice, precum și piața de producere a energiei electrice. Impactul preconizat al fuziunii asupra piețelor respective va consta în următoarele:

- fuziunea va contribui la creșterea eficienței economice în producerea energiei termice, la ameliorarea calității producției și distribuției de energie termică și la progresul tehnic în sfera producerii energiei termice, în special în baza principiului cogenerării, astfel fiind în conformitate cu Directiva nr. 2004/8/CE privind promovarea cogenerării pe baza cererii de energie termică utilă pe piața internă a energiei și de modificare a Directivei 92/42/CEE;
- consumatorii vor profita într-o măsură rezonabilă de avantajele rezultate din fuziune. Urmare a fuziunii vor fi create și asigurate condițiile necesare pentru o activitate eficientă a societății pentru alimentarea fiabilă și calitativă a consumatorilor cu energie termică, la tarife accesibile, prin implementarea tehnologiilor moderne la producerea, transportarea, distribuția, furnizarea și consumul energiei termice.

4.2 Condițiile fuziunii

4.2.1. Tipul fuziunii

Fuziunea are loc prin contopirea S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom” în conformitate cu prevederile Codului Civil al Republicii Moldova (nr. 1107–XV din 06.06.2002), Legii privind societățile pe acțiuni (nr. 1134-XIII din 02.04.1997) și Instrucțiunii privind etapele reorganizării societăților pe acțiuni (aprobată prin Hotărârea CNPF nr.43/9 din 03.08.2006).

În baza deciziilor adoptate la adunările generale extraordinare ale acționarilor Societăților participante la fuziune, Noua Societate va fi constituită în forma de societate de acțiuni, ca efect al contopirii societăților care fuzionează.

În urma fuziunii S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom” își vor înceta existența, se vor dizolva fără lichidare și vor fi radiate din Registrul de Stat al persoanelor juridice, ținut de Camera Înregistrării de Stat.

4.2.2. Termenul fuziunii. Data Fuziunii

Fuziunea se va realiza în termenul stabilit de legislație cu perfectarea tuturor documentelor necesare și obținerea aprobărilor corespunzătoare.

Societățile participante la fuziune vor asigura publicarea avizelor despre reorganizare în primele ediții consecutive ale Monitorului Oficial după adoptarea de către adunările generale a acționarilor a deciziilor cu privire la fuziune.

Societățile participante la fuziune vor pregăti toate documentele necesare, vor obține aprobările corespunzătoare și vor întreprinde alte acțiuni prevăzute de legislația în vigoare pentru finalizarea fuziunii.

După expirarea a 2 luni de la publicarea ultimului aviz privind fuziunea în Monitorul Oficial, dar nu mai târziu de 6 luni de la adoptarea deciziilor adunărilor generale extraordinare ale acționarilor, Societățile participante la fuziune se vor adresa cu o cerere către CNPF pentru obținerea autorizației de reorganizare, anexând documentele necesare. În cazul nerespectării termenului menționat de 6 luni, prezentul Contract își va pierde valabilitatea.

Societățile participante la fuziune vor depune cereri privind înregistrarea fuziunii și a Noii Societăți în Registrul de stat al persoanelor juridice nu mai devreme de 3 luni de la ultima publicație a avizului privind fuziunea în Monitorul Oficial.

Fuziunea S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom” va produce efecte juridice din momentul înregistrării de stat a Noii Societății în Registrul de Stat al Persoanelor Juridice („Data Fuziunii”).

Până la depunerea documentelor pentru înregistrarea fuziunii, Societățile participante la fuziune, pe propria răspundere, sub sancțiunea plății de daune-interese, își vor închide conturile bancare și își vor distruge ștampilele.

Înregistrarea valorilor mobiliare plasate la înființarea Noii Societăți se va efectua după înregistrarea ei în Registrul de Stat al Persoanelor Juridice.

Reorganizarea S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom” se va considera finalizată din momentul radierii valorilor mobiliare ale acestora din Registrul de Stat al Valorilor Mobiliare și închiderea conturilor personale ale deținătorilor de valori mobiliare de către registratorii celor trei societăți.

4.2.3. Denumirea, sediul și genurile de activitate ale Noii societăți

Noua Societate va avea următoarea denumire completă: Societatea pe Acțiuni „**DENUMIREA**”.

Denumirea prescurtată a Noii Societăți: „**DENUMIREA**” S.A.

Noua Societate va avea sediul la: str. **STRADA**, MD-**NUMĂR** mun. Chișinău, Republica Moldova.

Noua Societate va desfășura următoarele genuri de activitate de bază:

40.11.1 - Producția energiei electrice în termocentrale electrice

40.30.1 - Producția energiei termice de centrale termice

40.30.3 - Termoficare

Noua Societate va putea desfășura și alte genuri de activitate neinterzise prin lege, iar în cazul în care acestea sunt supuse licențierii, numai după obținerea licențelor respective

4.2.4. Capitalul social

Capitalul social al Noii Societăți este constituit din mărimea totală a activelor nete ale Societăților participante la fuziune.

Capitalul social al Noii Societăți va constitui 1 679 304 950 lei. Capitalul social este divizat în 33 586 099 de acțiuni ordinare, fiecare având o valoare nominală de 50 lei.

4.2.5. Organele de conducere a Noii societăți

Organele de conducere a Noii societăți vor fi următoarele:

- Adunarea Generală a Acționarilor – Organul suprem de conducere a Noii Societăți, care va avea dreptul să decidă asupra oricăror chestiuni, în limitele stabilite de legislația în vigoare și de Statut.
- Consiliul Societății – organul colegial, subordonat Adunării Generale a Acționarilor, care va reprezenta interesele acționarilor în perioada dintre adunările generale și, în limitele atribuțiilor sale, va exercita conducerea generală și controlul asupra activității Noii Societăți.

Competența Consiliului, componența lui numerică, modul de înființare și de funcționare vor fi stabilite de legislația în vigoare, Statutul și Regulamentul Consiliului Societății.

Consiliul Societății va fi constituit din 7 (șapte) membri. Mandatul membrilor Consiliului Societății va fi de 3 (trei) ani.

- Directorul general – organul executiv unipersonal, desemnat de Consiliul Societății pe un termen de 3 (trei) ani. Directorul General va fi subordonat Consiliului Societății.

Competența Directorului general și regulile de activitate a acestuia vor fi stabilite de legislația în vigoare, Statutul și Regulamentul Organului Executiv.

- Comisia de Cenzori – organul colegial, subordonat Adunării Generale a Acționarilor, care va exercita controlul activității economico-financiare a Noii societății.

Competența Comisiei de cenzori, componența ei numerică, modul de înființare și de funcționare vor fi stabilite de legislația în vigoare, Statutul și Regulamentul Comisiei de cenzori.

Comisia de cenzori va fi constituită din 3 (trei) membri, aleși pe un termen de 2 (doi) ani.

De la Data Fuziunii, mandatul organelor actuale de conducere ale Societăților participante la fuziune, va înceta de drept.

Componența inițială a organelor de conducere ale Noii Societăți va fi aprobată de Societățile participante la fuziune și la Data Fuziunii va fi după cum urmează:

Consiliul Societății:

1. NUME PRENUME
2. NUME PRENUME
3. NUME PRENUME
4. NUME PRENUME
5. NUME PRENUME
6. NUME PRENUME
7. NUME PRENUME

Directorul general:

NUME PRENUME

Comisia de Cenzori:

1. **NUME PRENUME**
2. **NUME PRENUME**
3. **NUME PRENUME**

Componența ulterioară a organelor de conducere ale Noii Societăți și modificarea acesteia va fi aprobată în conformitate cu Statutul acesteia.

4.2.6. Patrimoniul. Data actelor de transmitere

Patrimoniile Societăților participante la fuziune vor fi transmise către Noua societate în universalitatea lor, cu active și pasive (creanțe, datorii, drepturi și obligații) în stare în care se află la Data Fuziunii. Astfel, de la Data fuziunii Noua societate va dobândi toate drepturile și obligațiile aparținând S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom”.

Patrimoniul ce se transmite și valoarea acestuia la prețurile de piață, drepturile și obligațiunile față de debitori și creditori care trec prin succesiune la Noua Societate sunt reflectate în actele de transmitere. Data actelor de transmitere, comună pentru toate Societățile participante la fuziune, este **DATA**.

Activele și pasivele Societăților participante la fuziune vor fi incluse în bilanțul Noii Societăți. În termen de 2 luni de la Data Fuziunii. Transferul dreptului de proprietate și a altor drepturi reale de la S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom” către Noua Societate va fi înregistrat în Registrul Bunurilor Imobile.

4.2.7. Contracte

La Data Fuziunii, contractele de orice tip încheiate de către Societățile participante la fuziune, în vigoare la acea data vor fi preluate de drept de către Noua Societate care se va substitui în drepturile și obligațiile care rezultă din/în legătură cu aceste contracte, cu realizarea formalităților prevăzute de contracte.

4.2.8. Litigii

La Data Fuziunii, toate cauzele civile aflate pe rolul instanțelor de judecată în care Societățile participante la fuziune au statut de parte sau participant la proces, vor continua prin preluarea calității procesuale ale acestora de către Noua Societate, în conformitate cu legislația procesuală civilă.

4.2.9. Licențe, autorizații și alte acte permissive

La Data Fuziunii, către Noua Societate vor fi transferate de drept toate drepturile și obligațiile derivând din licențele, autorizațiile și alte acte permissive deținute de S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom”.

În special, către Noua Societate vor trece următoarele licențe:

- Licența S.A. „CET-1” pentru producere de energie electrică, nr. AA 064571 valabilă până la 31 decembrie 2023 și Licența S.A. „CET-2” pentru producere de energie electrică, nr. AA 064572 valabilă până la 04 iunie 2023.

- Licența S.A. „CET-2” pentru importul și depozitarea substanțelor și materialelor chimice toxice, seria A MMII nr. 033327 valabilă până la 18 decembrie 2014.

Licențele, autorizațiile și alte acte permissive vor fi reperfectate pe numele Noii Societăți în conformitate cu legislația în vigoare.

4.2.10. Salariații Noii Societăți

Salariații Societăților participante la fuziune vor fi transferați / preluați de drept de către Noua societate, cu respectarea prevederilor legale și a normelor din contractele colective de muncă. Fuziunea nu are drept efect concedierea salariaților S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom”.

DRAFT

5. Informații Financiare

5.1 Data de referință pentru situațiile financiare

Adunările generale extraordinare ale acționarilor Societăților participante la fuziune au stabilit că data de referință pentru situațiile financiare ale Societăților participante la fuziune (ultima dată de gestiune) este 31 decembrie 2012.

În consecință, bilanțul consolidat al Noii societăți a fost întocmit în baza datelor financiare și contabile la data de 31 decembrie 2012, ajustate conform valorii de piață a activelor potrivit actelor de evaluare.

5.2 Evaluarea activelor

Pentru Societățile participante la fuziune activele nete au fost calculate în baza inventarierii și evaluării activelor la data de 31 decembrie 2012, rezultatele evaluărilor fiind preluate și în bilanțul consolidat de fuziune.

Evaluarea activelor Societăților participante la fuziune a fost realizată de următoarele societăți:

- pentru S.A. „CET-1” – Agenția Imobiliară „SOCLU” SRL, societate de evaluare cu sediul în Republica Moldova, mun. Chișinău, str. Independenței, 6/1, deținător al licenței seria A MMII nr. 036446 din 09.01.2007, eliberată de Camera de Licențiere. Evaluarea s-a realizat la data de 31 decembrie 2012;
- pentru S.A. „CET-2” – „Imobil Industrial Group” SRL, societate de evaluare cu sediul în Republica Moldova, mun. Chișinău, str. Al. Mateevici, nr 84/1, deținător al licenței seria A MMII nr. 029297 din 16.07.2008m eliberată de Camera de Licențiere. Evaluarea s-a realizat la data de 31 decembrie 2012.
- pentru S.A. „Termocom” – „MTD” SRL, societate de evaluare cu sediul în Republica Moldova, mun. Chișinău, str. Dimineții nr.3/56, deținător al licenței seria A MMII nr. 031161 din 31.03.2009, eliberată de Camera de Licențiere. Evaluarea s-a realizat la data de 26 septembrie 2012.

Obligațiile reciproce dintre S.A. „CET-1” și S.A. „Termocom”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom” se vor stinge prin confuziune.

5.3 Bilanțuri contabile intermediare. Active nete

Bilanțurile contabile intermediare indicate mai jos reflectă datele privind activele și pasivele Societăților participante la fuziune la ultima dată de gestiune (31 decembrie 2012) ajustate la valoarea de piață conform actelor de evaluare.

5.3.1 Bilanțul contabil intermediar al S.A. „CET-1”

Nr.	ACTIV	MDL la 31.12.2012
1	2	3
1	ACTIVE PE TERMEN LUNG	
1.1	Active nemateriale	
	Active nemateriale	105,000.0
	Amortizarea activelor nemateriale	93,799.0
	Valoarea de bilanț a activelor nemateriale	11,201.0
1.2	Active materiale pe termen lung	
	Active materiale în curs de execuție	7,721,300.0
	Mijloace fixe	124,976,100.0
	Valoarea de bilanț a activelor materiale pe termen lung	132,697,400.0
1.3	Active funciare pe termen lung	
	Creanțe pe termen lung	140,750,854.0
	Total 1.3	140,750,854.0
1.4	Alte active pe termen lung	0
	TOTAL CAPITOLUL I	273,459,455.0
2	ACTIVE CURENTE	
2.1	Stocuri de mărfuri și materiale	
	Materiale	9,165,788.0
	Obiecte de mica valoare si scurta durata	255,747.0
	Produce	5,404.0
	Mărfuri	1,239,509.0
	Total 2.1	10,666,448.0
2.2	Creanțe pe termen scurt	
	Creanțe aferente facturilor comerciale	385,435,048.0
	Avansuri acordate	71,414.0
	Creanțe privind decontările cu bugetul	137,325.0
	Taxa pe valoare adăugată de recuperat	652,991.0
	Creanțe ale personalului	117,587.0
	Creanțe privind veniturile calculate	239,913.0
	Alte creanțe pe termen scurt	20,967.0
	Total 2.2	386,675,245.0
2.3	Investiții pe termen scurt	0
2.4	Mijloace bănești	
	Casa	39,954.0
	Cont de decontare	1,314,665.0
	Cont valutar	1,160.0
	Total 2.4	1,355,779.0
2.5	Alte active curente	3,183,612.0
	TOTAL CAPITOLUL 2	401,881,084.0
	TOTAL GENERAL - ACTIV	675,340,539.0

Nr.	PASIV	MDL la 31.12.2012
1	2	3
3	CAPITAL PROPRIU	
3.1	Capital statutar si suplimentar	
	Capital statutar	77,370,160.0
	Total 3.1	77,370,160.0
3.2	Rezerve	
	Rezerve stabilite de legislație	13,504,830.0
	Alte rezerve	535,856,681.0
	Total 3.2	549,361,511.0
3.3	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită)	
	Corectarea rezultatelor perioadelor precedente	(408,084,482.0)
	Profitul net (pierderea) al perioadei de gestiune	(20,610,183.0)
	Total 3.3	(428,694,665.0)
3.4	Capital secundar	0
	TOTAL CAPITOLUL 3	198,037,006.0
4	DATORII PE TERMEN LUNG	
4.1	Datorii financiare pe termen lung	
	Credite bancare pe termen lung	7,050,000.0
	Total 4.1	7,050,000.0
4.2	Datorii pe termen lung calculate	
	Alte datorii pe termen lung calculate	36,011,444.0
	Total 4.2	36,011,444.0
	TOTAL CAPITOLUL 4	43,061,444.0
5	DATORII PE TERMEN SCURT	
5.1	Datorii financiare pe termen scurt	0
5.2	Datorii comerciale pe termen scurt	
	Datorii privind facturile comerciale	430,835,075.0
	Total 5.2	430,835,075.0
5.3	Datorii pe termen scurt calculate	
	Datorii privind retribuirea muncii	1,962,458.0
	Datorii fata de personal privind alte operații	435.0
	Datorii privind asigurările	537,169.0
	Datorii privind decontările cu bugetul	236,737.0
	Datorii preliminare	46,253.0
	Datorii privind plățile extrabugetare	32,605.0
	Alte datorii pe termen scurt	591,357.0
	Total 5.3	3,407,014.0
	TOTAL CAPITOLUL 5	434,242,089.0
	TOTAL GENERAL-PASIV	675,340,539.0

5.3.2 Componenta activelor nete ale S.A. „CET-1” (ajustate)

	MDL la 31.12.2012
Active necorporale	11,201.0
Active corporale	132,697,400.0
Active financiare	-
Active imobilizate	132,708,601.0
Stocuri	10,666,448.0
Creanțe comerciale	526,185,902.0
Avansuri	1,240,197.0
Numerar	1,355,779.0
Alte active curente	3,183,612.0
Total active curente	542,631,938.0
TOTAL ACTIVE	675,340,539.0
Împrumuturi bancare	7,050,000.0
Avansuri primite	-
Datorii către furnizori	470,016,796.0
Subvenții	-
TVA	236,737.0
Impozite	-
Alte impozite amânate	-
TOTAL PASIVE	477,303,533.0
ACTIVE NETE DUPĂ AJUSTĂRI	198,037,006.0

5.3.3 Bilanțul contabil intermediar al S.A. „CET-2”

Nr.	ACTIV	MDL la 31.12.2012
1	2	3
1	ACTIVE PE TERMEN LUNG	
1.1	Active nemateriale	
	Active nemateriale	908,384.0
	Amortizarea activelor nemateriale	285,197.0
	Valoarea de bilanț a activelor nemateriale	623,187.0
1.2	Active materiale pe termen lung	
	Active materiale în curs de execuție	81,101,820.0
	Terenuri	80,417,134.0
	Mijloace fixe	1,145,911,438.0
	Valoarea de bilanț a activelor materiale pe termen lung	1,307,430,392.0
1.3	Active funciare pe termen lung	
	Investiții pe termen lung în părți nelegate	260,000.0
	Creanțe pe termen lung	1,411,147,255.0
	Total 1.3	1,411,407,255.0
1.4	Alte active pe termen lung	0
	TOTAL CAPITOLUL I	2,719,460,834.0
2	ACTIVE CURENTE	
2.1	Stocuri de mărfuri și materiale	
	Materiale	31,088,723.0
	Obiecte de mica valoare si scurta durata	107,163.0
	Mărfuri	42,911.0
	Total 2.1	31,238,797.0
2.2	Creanțe pe termen scurt	
	Creanțe aferente facturilor comerciale	463,982,692.4
	Avansuri acordate	372,727.0
	Creanțe privind decontările cu bugetul	2,250,908.0
	Creanțe ale personalului	269,966.0
	Creanțe privind veniturile calculate	2,561.0
	Alte creanțe pe termen scurt	7,250,012.0
	Total 2.2	474,128,866.4
2.3	Investiții pe termen scurt	0
2.4	Mijloace bănești	
	Casa	31,655.0
	Cont de decontare	7,881,499.0
	Cont valutar	44.0
	Total 2.4	7,913,198.0
2.5	Alte active curente	253,231.0
	TOTAL CAPITOLUL 2	513,534,092.4
	TOTAL GENERAL - ACTIV	3,232,994,926.4

Nr.	PASIV	MDL la 31.12.2012
1	2	3
3.1	Capital statutar și suplimentar	
	Capital statutar, inclusiv	394,799,590.0
	Capital nevărsat	16,976,003.0
	Total 3.1	377,823,587.0
3.2	Rezerve	
	Rezerve stabilite de legislație	28,508,568.0
	Rezerve prevăzute de statut	648,506,139.0
	Total 3.2	677,014,707.0
3.3	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită)	
	Corectarea rezultatelor perioadelor precedente	(63,642,123.0)
	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	419,826,657.2
	Profitul net (pierderea) al perioadei de gestiune	16,928,175.2
	Total 3.3	373,112,709.4
3.4	Capital secundar	0
	TOTAL CAPITOLUL 3	1,427,951,003.4
4	DATORII PE TERMEN LUNG	
4.1	Datorii financiare pe termen lung	
	Credite bancare pe termen lung	7,227,616.0
	Total 4.1	7,227,616.0
4.2	Datorii pe termen lung calculate	
	Venituri anticipate pe termen lung	1,247,103.0
	Datorii amânate privind impozitul pe venit	66,271,369.0
	Alte datorii pe termen lung calculate	1,311,780,604.0
	Total 4.2	1,379,299,076.0
	TOTAL CAPITOLUL 4	1,386,526,692.0
5	DATORII PE TERMEN SCURT	
5.1	Datorii financiare pe termen scurt	
	Credite bancare pe termen scurt	2,000,000.0
	Alte datorii financiare pe termen scurt	49,462.0
	Total 5.1	2,049,462.0
5.2	Datorii comerciale pe termen scurt	
	Datorii privind facturile comerciale	402,628,463.0
	Avansuri primite	94,172.0
	Total 5.2	402,722,635.0
5.3	Datorii pe termen scurt calculate	
	Datorii privind retribuirea muncii	3,377,872.0
	Datorii privind asigurările	940,723.0
	Datorii privind decontările cu bugetul	8,912,146.0
	Datorii preliminare	116,718.0
	Alte datorii pe termen scurt	397,675.0
	Total 5.3	13,745,134.0
	TOTAL CAPITOLUL 5	418,517,231.0
	TOTAL GENERAL - PASIV	3,232,994,926.4

5.3.4 Componenta activelor nete ale S.A. „CET-2” (ajustate)

	MDL la 31.12.2012
Active necorporale	623,187.0
Active corporale	1,307,430,392.0
Active financiare	260,000.0
Active imobilizate	1,308,313,579.0
Stocuri	31,238,797.0
Creanțe comerciale	1,875,129,985.0
Avansuri	10,146,174.0
Numerar	7,913,198.0
Alte active curente	253,231.0
Total active curente	1,924,681,385.0
TOTAL ACTIVE	3,232,994,964.0
Împrumuturi bancare	9,227,616.0
Avansuri primite	94,172.0
Datorii către furnizori	1,719,291,517.0
Subvenții	-
TVA	8,912,146.0
Impozite	66,271,369.0
Alte impozite amânate	1,247,103.0
TOTAL PASIVE	1,805,043,923.0
ACTIVE NETE DUPĂ AJUSTĂRI	1,427,951,041.0

5.3.5 Bilanțul contabil intermediar al S.A. „Termocom”

Nr.	ACTIV	MDL la 31.12.2012
1	2	3
1	ACTIVE PE TERMEN LUNG	
1.1	Active nemateriale	
	Active nemateriale	18,212,846.0
	Amortizarea activelor nemateriale	8,716,691.0
	Valoarea de bilanț a activelor nemateriale	9,496,155.0
1.2	Active materiale pe termen lung	
	Active materiale în curs de execuție	28,879,290.0
	Mijloace fixe	1,787,469,117.1
	Valoarea de bilanț a activelor materiale pe termen lung	1,816,348,407.1
1.3	Active funciare pe termen lung	
	Investiții pe termen lung în părți nelegate	72,010.0
	Creanțe pe termen lung	65,015,087.0
	Active amânate privind impozitul pe venit	700,636.0
	Total 1.3	65,787,733.0
1.4	Alte active pe termen lung	0
	TOTAL CAPITOLUL I	1,891,632,295.1
2	ACTIVE CURENTE	
2.1	Stocuri de mărfuri și materiale	
	Materiale	26,302,200.0
	Obiecte de mica valoare si scurta durata	346,171.0
	Produce	3,173.0
	Mărfuri	24,270,006.0
	Total 2.1	50,921,550.0
2.2	Creanțe pe termen scurt	
	Creanțe aferente facturilor comerciale	972,398,570.0
	Corecții la datorii dubioase	12,631,740.0
	Avansuri acordate	767,284.0
	Creanțe privind decontările cu bugetul	2,272,148.0
	Taxa pe valoare adăugată de recuperat	4,314,620.0
	Creanțe ale personalului	31,750.0
	Creanțe privind veniturile calculate	472,875.0
	Alte creanțe pe termen scurt	5,277,544.0
	Total 2.2	972,903,051.0
2.3	Investiții pe termen scurt	
	Investiții pe termen scurt în părțile nelegate	393,629.0
	Total 2.3	393,629.0
2.4	Mijloace bănești	
	Casa	69,517.0
	Cont de decontare	34,396,083.0
	Cont valutar	1,120.0
	Alte mijloace bănești	106,899.0
	Total 2.4	34,573,619.0
2.5	Alte active curente	1,084,802.0
	TOTAL CAPITOLUL 2	1,059,876,651.0
	TOTAL GENERAL - ACTIV	2,951,508,946.1

Nr.	PASIV	MDL la 31.12.2012
1	2	3
3.1	Capital statutar și suplimentar	
	Capital statutar, inclusiv	32,449,897.0
	Capital suplimentar	237,713,091.0
	Capital retras	35,875.0
	Total 3.1	270,127,113.0
3.2	Rezerve	
	Rezerve stabilite de legislație	6,929,630.0
	Rezerve prevăzute de statut	78.0
	Alte rezerve	130,682,201.0
	Total 3.2	137,611,909.0
3.3	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită)	
	Corectarea rezultatelor perioadelor precedente	(1,669,841.0)
	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	(1,667,692,735.0)
	Profitul net (pierderea) al perioadei de gestiune	(38,642,101.0)
	Total 3.3	(1,708,004,677.0)
3.4	Capital secundar	
	Diferențe din reevaluarea activelor pe termen lung	1,353,582,558.1
	Total 3.4	1,353,582,558.1
TOTAL CAPITOLUL 3		53,316,903.1
4	DATORII PE TERMEN LUNG	
4.1	Datorii financiare pe termen lung	0
4.2	Datorii pe termen lung calculate	
	Finanțări și încasări cu destinație specială	10,175,182.0
	Alte datorii pe termen lung calculate	951,774,138.0
	Total 4.2	961,949,320.0
TOTAL CAPITOLUL 4		961,949,320.0
5	DATORII PE TERMEN SCURT	
5.1	Datorii financiare pe termen scurt	
	Credite bancare pe termen scurt	90,000,000.0
	Alte datorii financiare pe termen scurt	2,331,070.0
	Total 5.1	92,331,070.0
5.2	Datorii comerciale pe termen scurt	
	Datorii privind facturile comerciale	1,828,061,480.0
	Avansuri primite	3,222,929.0
	Total 5.2	1,831,284,409.0
5.3	Datorii pe termen scurt calculate	
	Datorii privind retribuirea muncii	5,939,022.0
	Datorii fata de personal privind alte operații	5,600.0
	Datorii privind asigurările	2,413,473.0
	Datorii privind decontările cu bugetul	76,790.0
	Datorii preliminare	1,470,038.0
	Rezerve pentru cheltuieli și plăți preliminare	196,441.0
	Alte datorii pe termen scurt	2,525,880.0
	Total 5.3	12,627,244.0
TOTAL CAPITOLUL 5		1,936,242,723.0
TOTAL GENERAL - PASIV		2,951,508,946.1

5.3.6 Componenta activelor nete ale S.A. „Termocom” (ajustate)

	MDL la 31.12.2012
Active necorporale	9,496,155.0
Active corporale	1,816,348,407.1
Active financiare	1,166,275.0
Active imobilizate	1,827,010,837.1
Stocuri	50,921,550.0
Creanțe comerciale	1,024,781,917.0
Avansuri	13,136,221.0
Numerar	34,573,619.0
Alte active curente	1,084,802.0
Total active curente	1,124,498,109.0
TOTAL ACTIVE	2,951,508,946.1
Împrumuturi bancare	90,000,000.0
Avansuri primite	3,222,929.0
Datorii către furnizori	2,794,717,142.0
Subvenții	10,175,182.0
TVA	76,790.0
Impozite	-
Alte plăți amânate	-
TOTAL PASIVE	2,898,192,043.0
ACTIVE NETE DUPĂ AJUSTĂRI	53,316,903.1

5.4 Ponderea activelor nete

În conformitate cu art. 94 alin. (6) din Legea privind societățile pe acțiuni, participațiunea acționarilor în capitalul social al Noii Societăți va fi proporțională cu valoarea participațiunii deținute de ei anterior, în raport cu activele nete ale Societăților participante la contopire.

În baza informației prezentate la secțiunile 5.1, 5.2 și 5.3 de mai sus, activele nete ale Societăților participante la fuziune sunt după cum urmează:

	S.A. „CET-1”	S.A. „CET-2”	S.A. „Termocom”	Total
Active nete (MDL)	198,037,006.0	1,427,951,041.0	53,316,903.1	1,679,304,950.1
Pondere (%)	11.79279594%	85.03226534%	3.17493872%	100%

5.5 Cota valorică per acțiune. Rata de schimb

Cota valorică a acționarilor curenți ai S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom” raportată la activele nete ale acestora este după cum urmează:

	S.A. „CET-1”	S.A. „CET-2”	S.A. „Termocom”	Total
Capitalul social (MDL)	77,370,160.0	394,799,590.0	32,449,900.0	504,619,650.0
Nr. de acțiuni	7,737,016	39,479,959	648,998	47,865,973
Valoarea nominală a acțiunilor (MDL)	10	10	50	-
Active nete (MDL)	198,037,006.0	1,427,951,041.0	53,316,903.1	1,679,304,950.1
Cota valorică per acțiune	25.59604452	36.16901023	82.15264623	-

Având în vedere că valoarea activului net per acțiune în Societatea Nouă este de 50 lei, rata de schimb a acțiunilor Societăților participante la fuziune se determină după cum urmează:

- S.A. „CET-1” = $25.59604452 : 50 = 0.51192089$
- S.A. „CET-2” = $36.16901023 : 50 = 0.72338020$
- S.A. „Termocom” = $82.15264623 : 50 = 1.64305292$

5.6 Repartizarea acțiunilor în cadrul Noii societăți

Având în vedere faptul că statul, prin intermediul Agenției Proprietății Publice, este unicul acționar al S.A. „CET-1” și S.A. „CET-2”, acestuia îi vor reveni acțiunile în Noua Societate raportate la toate acțiunile S.A. „CET-1” și S.A. „CET-2”.

Acțiunile în Noua Societate convenite Primăriei mun. Chișinău și persoanelor fizice vor fi distribuite în funcție de numărul de acțiuni deținute de aceștia în S.A. „Termocom” (i.e. 460 318 și, respectiv, 188 680 de acțiuni din totalul de 648 998).

Repartizarea acțiunilor în Noua Societate între Agenția Proprietate Publică, Primăria mun. Chișinău și persoanele fizice va fi după cum urmează:

Actionar	Formula de calcul	Numărul de acțiuni
Agenția Proprietății Publice	17,737,016 acțiuni S.A. „CET-1” X 0.51192089	3,960,740.12
Agenția Proprietății Publice	39,479,959 acțiuni S.A. „CET-2” X 0.72338020	28,559,020.82
Primăria mun. Chișinău	460,318 acțiuni S.A. „Termocom” X 1.64305292	756,326.84
Persoane fizice (943)	188,680 acțiuni S.A. „Termocom” X 1.64305292	310,011.23

Numărul exact deținute de acționarii Noii Societăți va fi determinat după rotunjire, având în vedere prima cifră după virgulă. Diferențele de minus vor fi achitate de către Noua Societate acționarilor, la cererea acestora depusă în termen de 2 luni de la Data Fuziunii. Diferențele de plus vor fi achitate de către acționarii respectivi către Noua Societate nu mai târziu de 2 luni de la Data Fuziunii.

După rotunjire, structura de acționariat a Noii Societăți va fi după cum urmează:

Actionar	Numărul de acțiuni deținute	Pondere (%)
Agenția Proprietății Publice	32,519,761	96.82506146
Primăria mun. Chișinău	756,327	2.25190487
Persoane fizice (943) ⁵	310,011	0.92303366

Acțiunile vor da dreptul la dividende de la Data Fuziunii.

⁵ Distribuția acțiunilor în Noua Societate între persoanele fizice - acționarii S.A. „Termocom” este prezentată în anexă.

5.7 Bilanțul contabil consolidat al Noii societăți

În baza informației prezentate la secțiunile 5.1, 5.2 și 5.3 de mai sus, a fost întocmit bilanțul consolidat al Noii societăți, după cum urmează:

Nr.	ACTIV	MDL la 31.12.2012
1	2	3
1	ACTIVE PE TERMEN LUNG	
1.1	Active nemateriale	
	Active nemateriale	19,226,230.0
	Amortizarea activelor nemateriale	9,095,687.0
	Valoarea de bilanț a activelor nemateriale	10,130,543.0
1.2	Active materiale pe termen lung	
	Active materiale in curs de execuție	117,702,410.0
	Terenuri	80,417,134.0
	Mijloace fixe	3,058,356,655.1
	Valoarea de bilanț a activelor materiale pe termen lung	3,256,476,199.1
1.3	Active funciare pe termen lung	
	Investiții pe termen lung în părți nelegate	332,010.0
	Creanțe pe termen lung	69,665,032.9
	Active amânate privind impozitul pe venit	700,636.0
	Total 1.3	70,697,678.9
1.4	Alte active pe termen lung	0
	TOTAL CAPITOLUL I	3,337,304,421.1
2	ACTIVE CURENTE	
2.1	Stocuri de mărfuri și materiale	
	Materiale	66,556,711.0
	Obiecte de mică valoare și scurta durată	709,081.0
	Produse	8,577.0
	Mărfuri	25,552,426.0
	Total 2.1	92,826,795.0
2.2	Creanțe pe termen scurt	
	Creanțe aferente facturilor comerciale	1,194,945,719.6
	Corecții la datorii dubioase	12,631,740.0
	Avansuri acordate	1,211,425.0
	Creanțe privind decontările cu bugetul	4,660,381.0
	Taxa pe valoare adăugată de recuperat	4,967,611.0
	Creanțe ale personalului	419,303.0
	Creanțe privind veniturile calculate	715,349.0
	Alte creanțe pe termen scurt	12,386,314.7
	Total 2.2	1,206,674,363.3
2.3	Investiții pe termen scurt	
	Investiții pe termen scurt în părțile nelegate	393,629.0
	Total 2.3	393,629.0
2.4	Mijloace bănești	
	Casa	141,126.0
	Cont de decontare	43,592,247.0

	Cont valutar	2,324.0
	Alte mijloace bănești	106,899.0
	Total 2.4	43,842,596.0
2.5	Alte active curente	4,521,645.0
TOTAL CAPITOLUL 2		1,348,259,028.3
TOTAL GENERAL - ACTIV		4,685,563,449.4

Nr.	PASIV	MDL la 31.12.2012
1	2	3
3	CAPITAL PROPRIU	
3.1	Capital statutar și suplimentar	
	Capital statutar, inclusiv	504,619,647.0
	Capital suplimentar	237,713,091.0
	Capital nevărsat	16,976,003.0
	Capital retras	35,875.0
	Total 3.1	725,320,860.0
3.2	Rezerve	
	Rezerve stabilite de legislație	48,943,028.0
	Rezerve prevăzute de statut	648,506,217.0
	Alte rezerve	666,538,882.0
	Total 3.2	1,363,988,127.0
3.3	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită)	
	Corectarea rezultatelor perioadelor precedente	(473,396,446.0)
	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	(1,247,866,077.8)
	Profitul net (pierderea) al perioadei de gestiune	(42,324,108.8)
	Total 3.3	(1,763,586,632.6)
3.4	Capital secundar	
	Diferențe din reevaluarea activelor pe termen lung	1,353,582,558.1
	Total 3.4	1,353,582,558.1
TOTAL CAPITOLUL 3		1,679,304,912.5
4	DATORII PE TERMEN LUNG	
4.1	Datorii financiare pe termen lung	
	Credite bancare pe termen lung	14,277,616.0
	Total 4.1	14,277,616.0
4.2	Datorii pe termen lung calculate	
	Venituri anticipate pe termen lung	1,247,103.0
	Finanțări și încasări cu destinație specială	10,175,182.0
	Datorii amânate privind impozitul pe venit	66,271,369.0
	Alte datorii pe termen lung calculate	1,724,593,200.4
	Total 4.2	1,802,286,854.4
TOTAL CAPITOLUL 4		1,816,564,470.4
5	DATORII PE TERMEN SCURT	
5.1	Datorii financiare pe termen scurt	
	Credite bancare pe termen scurt	92,000,000.0

	Alte datorii financiare pe termen scurt	2,380,532.0
	Total 5.1	94,380,532.0
5.2	Datorii comerciale pe termen scurt	
	Datorii privind facturile comerciale	1,062,217,041.4
	Avansuri primite	3,317,101.0
	Total 5.2	1,065,534,142.4
5.3	Datorii pe termen scurt calculate	
	Datorii privind retribuirea muncii	11,279,352.0
	Datorii fata de personal privind alte operații	6,035.0
	Datorii privind asigurările	3,891,365.0
	Datorii privind decontările cu bugetul	9,225,673.0
	Datorii preliminare	1,633,009.0
	Datorii privind plățile extrabugetare	32,605.0
	Rezerve pentru cheltuieli și plăți preliminare	196,441.0
	Alte datorii pe termen scurt	3,514,912.0
	Total 5.3	29,779,392.0
TOTAL CAPITOLUL 5		1,189,694,066.4
TOTAL GENERAL - PASIV		4,685,563,449.3

DRAFT

5.8 Componenta activelor nete ale Noii Societăți

MDL la 31.12.2012

Active necorporale	10,130,543.0
Active Corporale	3,256,476,199.1
Active financiare	1,426,275.0
Active imobilizate	3,268,033,017.1
Stocuri	92,826,795.0
Creanțe comerciale	1,251,979,012.6
Avansuri	24,360,383.7
Numerar	43,842,596.0
Alte active curente	4,521,645.0
Total active curente	1,417,530,432.3
TOTAL ACTIVE	4,685,563,449.4
Împrumuturi bancare	106,277,616.0
Avansuri primite	3,317,101.0
Datorii către furnizori	2,809,744,492.8
Subvenții	10,175,182.0
TVA	9,225,673.0
Impozite	66,271,369.0
Alte impozite amânate	1,247,103.0
TOTAL PASIVE	3,006,258,536.8
ACTIVE NETE	1,679,304,950.1

5.9 Răscumpărarea acțiunilor

Acționarilor S.A. „Termocom” care au votat împotriva reorganizării, fapt consemnat în Procesul verbal al Adunării Generale Extraordinare ale Acționarilor S.A. „Termocom” nr. [...] din [...], și care vor solicita răscumpărarea acțiunilor în termen de 2 luni, li se va achita prețul pentru acțiunile deținute în cel mult 3 luni de la data adoptării deciziei cu privire la reorganizare.

Răscumpărarea acțiunilor S.A. „Termocom” se va realiza la valoarea lor de piață. În cazul în care valoarea de piață a acțiunilor nu a fost stabilită, prețul de răscumpărare va fi echivalent cu prețul mediu ponderat determinat cu utilizarea a cel puțin două criterii:

- prețul mediu ponderat de tranzacționare a acțiunilor a S.A. „Termocom” în ultimele 12 luni anterioare datei deciziei de fuziune;
- valoarea activelor nete ce revine la o acțiune conform ultimei situații financiare auditate S.A. „Termocom”;
- valoarea estimativă a acțiunilor, determinată de către o companie de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele, neafiliată emitentului și ofertantului.

Acțiunile răscumpărate ale S.A. „Termocom” vor deveni acțiuni de tezaur, fiind extrase din circulație, iar numărul total al acțiunilor cu drept de vot ale S.A. „Termocom” se va micșora corespunzător.

Drept rezultat al răscumpărării acțiunilor, valoarea activelor nete ale S.A. „Termocom” și, respectiv, ponderea persoanelor fizice în Noua societate se va reduce corespunzător.

În cazul în care, drept rezultat al răscumpărării acțiunilor, valoarea activelor nete ale Noii Societăți se va reduce, Societățile participante la fuziune vor aproba modificările respective, conform procedurii stabilite pentru aprobarea prezentului Contract de fuziune.

DRAFT

6 Dispoziții Finale

Prezentul Contract de fuziune a fost întocmit în **NUMĂR** exemplare, la data [...].

Cheltuielile necesare suportate în cadrul înregistrării Noii societăți, precum și alte cheltuieli comune legate de procesul de fuziune vor fi suportate de toate Societățile participante la fuziune proporțional acțiunilor deținute în Noua Societate.

Fiecare Societate participantă la fuziune va suporta din cont propriu cheltuielile legate de pregătirea documentelor necesare, obținerea aprobărilor corespunzătoare și întreprinderea altor acțiuni prevăzute de legislația în vigoare pentru finalizarea fuziunii.

Prezentul Proiect al Contractului de fuziune este guvernat și interpretat în conformitate cu prevederile legislației Republicii Moldova.

Societățile participante la fuziune declară că informațiile cuprinse în prezentul document corespunde realității și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

S.A. „CET-1”

S.A. „CET-2”

S.A. “Termocom”

Anexe:

1. Procesul verbal al Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.A. „CET-1” nr. [...] din [...];
2. Procesul verbal al Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.A. „CET-2” nr. [...] din [...];
3. Procesul verbal al Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.A. „Termocom” nr. [...] din [...];
4. Rapoartele de evaluare a activelor S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom”;
5. Bilanțuri contabile intermediare ale S.A. „CET-1”, S.A. „CET-2” și S.A. „Termocom”;
6. Lista persoanelor fizice, acționari în Noua Societate.

DRAFT