

PLEC DE PRESCRIPCIONS TÈCNIQUES DE LA DUE DILIGENCE JURÍDICA DE LA SOCIETAT MUNICIPAL DE DISTRIBUCIÓ ELÈCTRICA DE LLAVORSÍ, SL

1. Estructura del document d'entrega

L'empresa adjudicatària haurà de fer entrega d'un informe d'auditoria preventiva (Due Diligence) que analitzi la viabilitat, des del punt de vista legal, d'una operació de compravenda del 95% de les participacions de la societat SOCIETAT MUNICIPAL DE DISTRIBUCIÓ ELÈCTRICA DE LLAVORSÍ, SL (SMDELL), actualment propietat de l'Ajuntament de Llavorsí, per part de L'Energètica (d'ara endavant, l'"Operació").

L'informe que s'entregui haurà d'incloure una descripció detallada de cadascun dels diferents elements analitzats, així com un resum executiu a l'inici de l'apartat que reculli els riscos i les contingències que s'hagin pogut identificar, i les possibles accions mitigadores corresponents. En el resum executiu caldrà emprar una codificació de colors en funció de la criticitat dels riscos, que haurà de seguir la següent metodologia:

- En color vermell: aquelles contingències que es consideren de gran rellevància en l'àmbit de l'Operació i que han de ser resoltes amb anterioritat a aquesta. La seva existència podria suposar una decisió per part de L'Energètica de no executar l'Operació, un ajust del preu de venda o l'establiment d'una indemnització específica en favor de la part compradora en el contracte de compravenda.
- En color taronja: aquelles contingències que es consideren de rellevància mitjana en l'àmbit de l'Operació i que, de ser possible, haurien de resoldre's abans de l'execució d'aquesta o, en defecte d'això, s'inclourien com a obligacions posteriors al tancament de la transacció o com a indemnitzacions específiques. La seva existència no impediria l'execució de l'Operació.
- En color verd: Es tracta de contingències que es consideren d'escassa rellevància en l'àmbit de l'Operació i que poden resoldre's abans o després d'haver finalitzat la transacció. La seva existència no impedeix l'execució de l'Operació. Aquestes qüestions es traslladaran a L'Energètica perquè les tinguï en compte amb caràcter previ a l'execució de l'Operació i pugui procedir, si és el cas, a sol·licitar la seva regularització.

2. Característiques de les participacions a adquirir:

- Denominació de la societat: SOCIETAT MUNICIPAL DE DISTRIBUCIÓ ELÈCTRICA DE LLAVORSÍ, SL
- Soci únic actual: Ajuntament de Llavorsí.
- Capital social: 173.854,17 € representat per 28.297 participacions socials de 6,0101 € cadascuna.
- Operació plantejada: adquisició del 95% de les participacions de la societat.

3. Abast de la Due Diligence

3.1. Societari

L'anàlisi societari inclourà:

- Revisió de la constitució vàlida de la Societat, la seva vigència, la inscripció als registres corresponents i la seva informació registral.
- Titularitat de les accions o participacions socials en què es divideix el capital social de la Societat.
- Identificació de l'existència o no de restriccions a la lliure transmissibilitat de les accions o participacions socials, així com de les opcions de compra o qualsevol altre tipus de càrrega o gravamen sobre les mateixes.
- Inclourà com a mínim l'anàlisi dels següents aspectes:
 - o Escriptura de constitució i altres escriptures de la Societat des de la seva constitució que no hagin estat deixades sense efecte per altres posteriors.
 - o Composició del capital social i còpia de la documentació que acrediti el títol de propietat de les participacions. Còpia dels Llibres Registre de Socis.
 - o Qualsevol classe de càrrega, gravamen o dret constituït sobre les participacions de la Societat.
 - o Llibres d'actes de la Junta General i del Consell d'Administració, i, si és el cas, altres llibres socials. Acreditació que estan al dia i legalitzats davant el Registre Mercantil.
 - o Llibres comptables.
 - o Si és el cas, relació d'apoderats.
 - o Si és el cas, nomenament de l'actual auditor de comptes de la Societat i còpia del contracte amb aquest auditor. Còpies de qualsevol comunicacions escrites remeses pels auditors a la Societat i respostes a aquestes.
 - o Comptes anuals dels últims quatre exercicis: verificació del seu dipòsit i anàlisi de les principals partides financeres, en especial aquelles que tinguin rellevància a efectes regulatoris i de retribució de l'activitat (fons propis, immobilitzat, etc...).
 - o Préstecs, pòlisses, línies de crèdit i garanties. Deute amb proveïdors o creditors rellevants. Calendari d'amortitzacions i condicions contractuals. Existència de clàusules de venciment anticipat
 - o Anàlisis dels informes de valoració d'actius i de participacions de què disposi l'Ajuntament (donada la naturalesa d'empresa pública municipal de la Societat).

3.2 Contractual

Revisió dels contractes subscrits o en vies de subscripció per la societat per tal d'analitzar les clàusules principals, com poden ser, entre d'altres, l'objecte, la durada,

causes de resolució anticipada, indemnitzacions, penalitzacions i qualsevol altre aspecte que fos rellevant en el context de la transacció que s'analitza i que puguin comportar la materialització d'una possible contingència. En particular (i) contractes relatius a l'operació i manteniment dels actius de distribució, així com els relatius a inversions fetes i acreditades a efectes de retribució regulada, (ii) contractes en situacions especials (acords verbals i compromisos equivalents) i (iii) proveïdors que generin dependència o impliquin un risc de ruptura d'aprovisionament per la Societat.

3.3. Regulatori

(i) Identificació de qualsevol irregularitat, tant en l'àmbit autonòmic com local, relativa als permisos, llicències, autoritzacions, informes favorables i drets exigibles en relació a l'activitat de distribució i els actius de la Societat, comprovar-ne la vigència i la validesa per identificar riscos potencials e incloent possibles contingències derivades de la formalització de l'Operació.

(ii) Verificació del compliment de les obligacions associades a l'activitat de distribució segons la normativa sectorial elèctrica aplicable, en particular (amb caràcter enunciatiu i no limitatiu):

- Obligacions relatives a la capacitat legal.
- Obligacions relatives a la capacitat econòmica, en particular capital necessari, tresoreria i fluxos de caixa dels quatre últims exercicis, informació relativa a pressupostos (verificant que compleixen amb les obligacions de planificació e inversions assumides cap a l'Administració) i possibles desviacions.
- Obligacions relatives a la capacitat tècnica, incloent inventari d'actius.
- Drets i obligacions associats a la connexió dels actius de distribució de la Societat amb la xarxa de distribució de FECSA.
- Obligacions relatives al reconeixement dels seus costos en la determinació de la tarifa i la fixació del seu règim de retribució, plans de manteniment de les instal·lacions de la seva xarxa de distribució i plans d'inversions anuals i pluriennals.
- Obligacions cap als consumidors i usuaris: gestió de les sol·licituds d'accés, serveis d'atenció i d'altres obligacions aplicables, reporting a la CNMC de les reclamacions gestionades...
- Expedients de frau: casos de frau detectats els últims 4 anys i, en el seu cas, imports associats pendents de cobrament.

(iii) Procediments administratius en curs (instats per o contra la Societat), o de la imminència del qual es tingui notícia.

3.4. Urbanisme i medi ambient

Anàlisi jurídic de la tramitació mediambiental i urbanística dels actius de distribució afectes a l'activitat de la Societat.

3.5. Immobiliari

- Revisió i anàlisi dels contractes d'arrendament, escriptures de propietat o títol d'ús o ocupació similar que donin dret a la societat a ocupar els terrenys sobre els quals s'ubica les seves infraestructures de distribució, per tal de revisar si els

terminis d'explotació són suficientment amplis, si inclouen clàusules de canvi de control directe o indirecte o de l'existència d'altres qüestions que poguessin tenir impacte en l'Operació, i, per tant, poguessin constituir un potencial risc.

- Revisió de les notes emeses pel Registre de la Propietat per tal de confirmar la propietat dels terrenys ocupats per la societat i els actius de distribució, verificar si existeixen càrregues o gravàmens atorgats sobre els terrenys, i si els drets de la societat sobre aquests terrenys estat degudament inscrits en el Registre de la Propietat o qualsevol altra qüestió que pogués tenir impacte en el procés de compra analitzat.

3.6. Laboral

Verificació de la situació laboral del personal afecte a l'activitat de distribució de la Societat, així com les possibles contingències derivades de l'Operació en aquesta matèria. Aquesta verificació ha d'incloure el compliment de la normativa aplicable en matèria d'activitat de distribució elèctrica pel que fa la necessitat de plantilla pròpia.

3.7. Inspeccions i litigis

- Anàlisi dels procediments judicials i administratius (tributaris o sancionadors) actuals o passats en els què pugui haver estat involucrada la Societat per tal d'avaluar possibles contingències econòmiques i fiscals.
- Anàlisi de recursos o reclamacions presentades per la Societat contra actes emeses per la Inspecció.
- Anàlisi de les provisions comptables derivades d'inspeccions o litigis fiscals i financers.

3.8. Fiscal i tributari

- Operacions de reestructuració societària:
 - o Anàlisi del correcte tractament fiscal de les operacions de reestructuració que pugui haver realitzat la societat durant els exercicis objecte de revisió.
- Impost sobre Societats (IS):
 - o Anàlisi del correcte compliment de la presentació de declaracions de l'Impost sobre Societats, així com la deduïbilitat fiscal de les despeses incorregudes per la societat, així com l'estudi de qualsevol altre risc derivat d'aquest impost.
- Retencions sobre l'Impost sobre la Renda de Persones Físiques (IRPF).
 - o Anàlisi de l'estat de compliment de la presentació de declaracions i possibles riscos derivats d'aquestes.
- Retencions de rendiment de capital mobiliari i immobiliari:
 - o Anàlisi de l'estat de compliment de la presentació de declaracions, així com l'anàlisi de les retencions practicades sobre els dividends o interessos satisfets per la Societat, incloent les retencions sobre el pagament d'arrendaments, en cas que n'existissin.

- Impost sobre Activitats Econòmiques i Impost sobre Béns Immobles:
 - o Comprovació que la societat ha satisfet les liquidacions corresponents a l'Impost sobre Activitats Econòmiques i Impost sobre Béns Immobles d'aplicació.
- Impost sobre el Valor Afegit (IVA):
 - o Anàlisi de l'estat de compliment de la presentació de declaracions sobre l'Impost sobre el Valor Afegit.
- Impost Especial sobre l'Electricitat:
 - o Revisió del compliment de les obligacions formals per tal de beneficiar-se d'exempcions o reduccions de l'Impost Especial sobre l'Electricitat.
- D'altres impostos aplicables a l'activitat de distribució.

3.9. Protecció de Dades Personals

- Mecanismes implantats per la Societat per donar compliment a les obligacions establertes pel RGDP i la Llei de Protecció de dades, en particular: avaluació de riscos, informació del tractament de dades als titulars, mecanismes d'obtenció i custòdia del consentiment, mecanismes per exercici dels drets (supressió, modificació, portabilitat, etc...), mecanismes de seguretat implantats.
- Revisió de contractes signats amb encarregats de tractament de dades.
- Informació sobre sancions o requeriments rebuts en matèria de protecció de dades personals, en especial amb l'AEAT.