



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.482.393.310 lei

Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001

SRAC Nr. 325; Nr. 95; Nr. 250

### Nota

#### catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

**Referitor la:** Distribuirea de dividende catre actionarii societatii din rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare

**I. Titlul notei:** Aprobarea distribuirii sumei de 1.000 milioane lei catre actionarii societatii, proportional cu participarea acestora la capitalul social al societatii, din rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare.

#### II. Hotararea propusa:

Aprobarea distribuirii de dividende in suma de 1.000 milioane lei catre actionarii societatii, pana la data de 31.12.2019, cu luarea in considerare a urmatoarelor aspecte care ar putea fi influentate negativ de aceasta plata:

- Pentru primul trimestru al anului 2020 se asteapta venituri mult mai mici din vanzarea energiei electrice fata de anul 2019, datorita influentei pretului reglementat, care asigura recuperarea doar a costurilor de productie si a unei marje minime de profit in conditiile in care la data elaborarii prezentei nu cunoastem cantitatile pe care compania trebuie sa le livreze catre FUI-uri in regim reglementat;
- In 25 martie 2020 Hidroelectrica SA are de platit un impozit pe profit aferent trimestrului IV 2019 estimat la 150 milioane lei la care s-ar adauga 160 milioane lei impozit aferent distribuirii sumei de 1.000 milioane lei;
- In 25 aprilie 2020 va trebui achitata suma aproximativa de 100 milioane lei aferenta impozitului pe profit pentru trimestrul I 2020 si contributiei ANRE reglementata de OUG 114/2018
- Hidroelectrica este angrenata in procedura de vanzare a activelor CEZ in Romania, fiind luata in considerare o pondere semnificativa de finantare a unei eventuale tranzactii din surse proprii, iar pentru o eventuala achizitie va fi necesara contractarea unui credit bancar, pana la finalizarea IPO

#### III. Temeiul legal:

Prevederile Actului Constitutiv al Hidroelectrica actualizat la data de 19.10.2018, OUG nr. 29/2017, Ordonanta Guvernului nr. 64/2001, Ordonanta de Urgenta nr. 109/2011 si Legea societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

#### IV. Context si necesitate nota / continut:

Fondul Proprietatea a solicitat prin adresa nr. 462/18.12.2019 inregistrata la SPEEH Hidroelectrica SA sub nr 141653/18.12.2019 tinerea unei sedinte a AGOA in data de 20.12.2019 cu includerea pe ordinea de zi a AGOA a urmatoarelor:

- Aprobarea distribuirii sumei de 1.000 milioane lei catre actionarii societatii, proportional cu participarea acestora la capitalul social al Societatii din rezultatul reportat reprezentand surplus din rezerve din reevaluare
- Aprobare ca data platii sumei distribuite din rezultatul reportat sa fie pana la data de 31.12.2019

Avand in vedere:

- fluxul de numerar net estimat la data de 31.12.2019
- depozitele ajunse la maturitate in 16 decembrie 2019 in valoare de 480 milioane lei
- depozitele scadente pana in data de 23 decembrie 2019 in valoare de 460 milioane lei

rezulta ca Societatea detine resursele banesti pentru a putea plati suma de 1.000 milioane lei pana la data de 31.12.2019 ca dividende catre actionarii societatii, proportional cu participarea acestora la capitalul social al societatii, din rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare, cu luarea in considerare a urmatoarelor aspecte care ar putea fi influentate negativ de aceasta plata:

- Pentru primul trimestru al anului 2020 se asteapta venituri mult mai mici din vanzarea energiei electrice fata de anul 2019, datorita influentei pretului reglementat, care asigura recuperarea doar a costurilor de productie si a unei marje minime de profit in conditiile in care la data elaborarii prezentei nu cunoastem cantitatile pe care compania trebuie sa le livreze catre FUJ-uri in regim reglementat;
- In 25 martie 2020 Hidroelectrica SA are de platit un impozit pe profit aferent trimestrului IV 2019 estimat la 150 milioane lei la care s-ar adauga 160 milioane lei impozit aferent distribuirii sumei de 1.000 milioane lei;
- In 25 aprilie 2020 va trebui achitata suma aproximativa de 100 milioane lei aferenta impozitului pe profit pentru trimestrul I 2020 si contributiei ANRE reglementata de OUG 114/2018
- Hidroelectrica este angrenata in procedura de vanzare a activelor CEZ in Romania, fiind luata in considerare o pondere semnificativa de finantare a unei eventuale tranzactii din surse proprii, iar pentru o eventuala achizitie va fi necesara contractarea unui credit bancar, pana la finalizarea IPO

**V. Valoare:**

1.000 milioane lei

**VI. Follow up:**

N/A

**VII. CS**

Consiliul de Supraveghere se informeaza

**VIII. Riscuri:** : Lipsa lichiditatilor pentru functionarea in conditii normale in primul trimestru al anului 2020

**IX. Anexe:**

**X. Semnaturi:**

