



Nr. 138174 / 11.12.2019

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 : Contextul financiar existent în vederea luării unei hotărâri privind distribuirea de dividende in suma de 1.250.000.000 lei catre actionarii societatii, proportional cu participarea acestora la capitalul social al societatii, din rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare, si cu plata sumei distribuite din rezultatul reportat in termen de 45 zile calendaristice de la data aprobării distribuirii de către Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (punctele 1 si 2 de pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Hidroelectrica SA convocata pentru data de 17.12.2019)

II. Tip nota

Aprobare	X
Avizare	
Informare	

III. Hotararea propusa :

Respingerea punctului 1 si 2 de pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor a Hidroelectrica S.A. din data de 17.12.2019 cu privire la distribuirea, in termen de maxim 45 de zile de la data aprobarii, a sumei de 1.250.000.000 lei ca dividende catre actionarii societatii.

IV. Temeiul legal :

- Prevederile art. 14 alin. 1 lit. b) din Actul Constitutiv al Hidroelectrica actualizat la data de 19.10.2018

„(1) Adunarea generală ordinară are următoarele competențe, atribuții și funcții:

[...] b) repartizează profitul și stabilește dividendele; [...]”

- OUG nr. 29/2017, Ordonanta Guvernului nr. 64/2001
- Ordonanta de Urgenta nr. 109/2011
- Legea societatilor nr. 31/1990

V. Context si necesitate nota / continut :

Fondul Proprietatea a solicitat prin adresa nr. 419/05.11.2019, inregistrata la S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. sub nr. 122176/05.11.2019, convocarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. cu includerea pe ordinea de zi a aprobarii distribuirii sumei de 1.250.000.000 lei catre actionarii societatii, proportional cu participarea acestora la capitalul societatii din rezultatul reportat reprezentand surplus din rezerve din reevaluare. Drept consecința, prin convocatorul inregistrat sub nr. 124807/11.11.2019 a fost convocata Adunarea Generala Ordinare a Actionarilor S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. in data de 17.12.2019 avand, printre altele, urmatoarele puncte pe ordinea de zi:

1. Aprobarea distribuirii sumei de 1.250.000.000 lei catre actionarii societatii, proportional cu participarea acestora la capitalul social al societatii, din rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare;
2. Aprobarea ca data platii sumei distribuite din rezultatul reportat sa fie de maxim 45 zile calendaristice de la data Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor care aprobă distribuirea.

In urma analizei fluxului de numerar si a disponibilitatilor banesti existente pana la 31.01.2020, precum si a maturitatii depozitelor existente in sold la aceasta data, cat si a luarii in considerare a urmatoarelor:

- Depozitele scadente in termen de 45 de zile calendaristice de la data AGOA care aproba distribuirea, sunt in valoare de 940 milioane Ron.
- Lichidarea unor depozite in valoare de 250 milioane Ron inainte de scadenta ar atrage dupa sine o pierdere din dobanzi in suma de 13,1 milioane Ron
- Hidroelectrica este angrenata in procedura de vanzare a activelor CEZ in Romania
- In 25 martie Hidroelectrica SA are de platit un impozit pe profit aferent trimestrului IV 2019 estimat la 150 milioane lei la care s-ar adauga 200 milioane lei impozit aferent distribuirii sumei de 1.250.000.000 lei.
- Pana la data de 31.03.2020 va trebui achitata prima transa din impozitele locale in suma aproximativa de 35 milioane lei
- In 25.04.2019 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.
- 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

rezulta ca nu este oportuna distribuirea sumei de 1.250 milioane Ron lei ca dividende catre actionarii societatii, in termen de maximum 45 zile.

VI. Valoare:

N/A

VII. Follow up:

N/A

VIII. CS

Consiliul de Supraveghere se informeaza

IX. Avize/Aprobari:

Decizia nr. 143/09.12.2019 a Directoratului Hidroelectrica SA

X. Riscuri:

Lipsa lichiditatilor pentru functionarea societatii in conditii normale in trimestrul I al anului 2020

XI. Anexe:

-

XII. Semnaturi: