



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 de fundamentare

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

I. Titlul notei: Nota de aprobare a achizitionarii de catre S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. a unor servicii avocatale de consultanta avand in vedere obiectivul societatii de a-si diversifica portofoliul de productie prin achizitia de capacitati de productie din alte surse regenerabile, achizitie de participatii si/sau achizitie de actiuni ale Parcului eolian de la Crucea detinut de STEAG, in cadrul proiectului „Arizona – Parcul eolian de la Crucea detinut de STEAG”.

II. TIP NOTA

Aprobare	X
Avizare	
Informare	

III. Hotararea propusa: Aprobarea achizitionarii de catre S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. a unor servicii avocatale de consultanta avand in vedere obiectivul societatii de a-si diversifica portofoliul de productie prin achizitia de capacitati de productie din alte surse regenerabile, achizitie de participatii si/sau achizitie de actiuni ale Parcului eolian de la Crucea detinut de STEAG, in cadrul proiectului „Arizona – Parcul eolian de la Crucea detinut de STEAG”.

IV. Temeiul legal:

- Actul Constitutiv al Hidroelectrica SA actualizat la data de 20.12.2019;
- Art. I alin. (3) din OUG nr.26/2012 privind unele masuri de reducere a cheltuielilor publice si intarirea disciplinei financiare si de modificare si completare a unor acte normative conform caruia, in situatii temeinic justificate in care activitatile juridice de consultanta, de asistenta si/sau de reprezentare nu se pot asigura de catre personalul de specialitate juridica angajat in companiile cu capital majoritar de stat, pot fi achizitionate servicii de aceasta natura, in conditiile legii, cu aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor a Hidroelectrica

V. Context si necesitate nota / continut :

V.1. Context.

In perioada 2019 – 2021 S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. doreste sa isi diversifice obiectul de activitate prin urmatoarele modalitati : transfer de business, achizitie de participatii, actiuni in alte

societati comerciale sau entitati publice sau private, achizitie de active, in acest sens fiind necesara efectuarea de activitati de due diligence.

In calitatea sa de companie de interes strategic national, cu rol primordial in functionarea in siguranta a Sistemului Energetic National, lider al Pietei de Energie din Romania si principal furnizor de servicii tehnologice pentru Sistemul Energetic National, ca urmare a rezultatelor inregistrate, dar si a perspectivelor de dezvoltare, Hidroelectrica este permanent preocupata sa exploateze la maximum oportunitatile acestui sector, sa dezvolte noi proiecte cu valoare adaugata ridicata, precum si sa identifice modalitati de finantare, care sa genereze profitabilitate maxima si sa asigure o crestere durabila pe termen lung, promovand astfel brandul Hidroelectrica la nivel regional.

In plus, prioritatile strategice sunt creionate si permanent actualizate astfel incat Hidroelectrica sa poata face fata provocarilor din ce in ce mai complexe cu care se confrunta sectorul energetic, transformandu-le in avantaje competitive care sa contribuie la optimizarea eficientei companiei.

In conformitate cu Planul de Administrare al SPEEH Hidroelectrica S.A. 2019-2023, aprobat prin Hotararea AGOA nr. 16/2019, prin componenta de management a acestuia, Directoratul Hidroelectrica si-a propus mentinerea pozitiei societatii in domeniul productiei de energie electrica si furnizarii de servicii de sistem nu doar la nivel national, cat si in plan regional, atat prin sustinerea demersurilor menite sa transforme Hidroelectrica intr-un jucator regional de importanta majora in piata de energie electrica in Europa de Sud-Est, cat si prin actiuni sustinute in vederea extinderii activitatii Societatii inclusiv la nivel regional, prin consolidarea activitatilor si/sau identificarea unor oportunitati de afaceri, dupa cum urmeaza:

- Hidroelectrica este permanent preocupata sa isi dimensioneze eforturile pentru a putea face fata provocarilor in domeniul energiei, in contextul necesitatii respectarii angajamentelor asumate la nivel comunitar prin politica energetica europeana, angajamente generate de nevoia asigurarii unor surse de energie competitive si curate in contextul nefavorabil al schimbarilor climatice, al intensificarii cererii de energie la nivel global si al necesitatii de a garanta siguranta privind aprovizionarea cu energie pe viitor;
- Privind spre viitor, Hidroelectrica are ca principal obiectiv dezvoltarea unui sistem energetic durabil, in acest sens concentrandu-se pe atingerea obiectivelor sale strategice, conturate de o asa maniera incat sa fie exploatare la maximum oportunitatile pentru progres si sa se asigure succesul pe termen lung, avand in vedere faptul ca mixul energetic din Romania s-a schimbat semnificativ, fiind puternic afectat de aparitia surselor regenerabile de energie, completat de aparitia prosumatorilor in urmatorii ani. Se preconizeaza ca pietele financiare vor permite accesul la surse de finantare avantajoase pentru a sprijini programele de dezvoltarea ale companiilor;

- In acest sens, se urmareste identificarea surselor de finantare pentru proiectele prioritare in contextul actual al pietei, preponderent, dar fara a se limita la surse proprii si surse obtinute din listarea companiei;
- Obiectivele acestei strategii de dezvoltare a companiei reflecta necesitatile economiei nationale referitoare la asigurarea resurselor, sigurantei si eficientei energetice si respectarea principiilor dezvoltarii durabile, fiind in stransa legatura cu indeplinirea obiectivelor Uniunii Europene. De asemenea, obiectivele strategice ale Hidroelectrica sunt aliniate misiunii si valorilor companiei, fiecare directie de actiune fiind concentrata asupra cresterii performantei companiei si consolidarii pozitiei de lider al pietei de energie din Romania, cu perspectiva de a deveni lider regional in generarea de energie regenerabila. Transformarea intr-un lider regional in energie regenerabila va pune Hidroelectrica in pozitia de furnizor "verde", domeniu care este cel mai probabil sa fie sprijinit de Uniunea Europeana pe termen lung. Indeplinirea acestei tinte ambitioase se va baza pe extinderea si optimizarea activitatilor desfasurate in sectorul hidroenergetic, precum si pe diversificarea activitatilor prin orientarea catre alte sectiuni ale intregului lant de valori energetic, inclusiv abordarea si dezvoltarea de capacitati de productie a energiei exclusiv din surse regenerabile de energie, precum si orientarea catre alte sectiuni ale lantului de valori energetice, la nivel national si in viitor la nivel regional, inclusiv prin achizitia de participatii la alte companii: Prin actiunile de expansiune regionala avute in vedere, prin achizitia sau fuziunea cu alte companii de electricitate, Hidroelectrica urmareste sa devina un jucator important pe piata regionala;
- Consolidarea pozitiei de lider pe piata de energie din Romania, precum si expansiunea regionala se vor baza pe furnizarea unei energii curate si, totodata, pe o utilizare mai eficienta a resurselor intr-o maniera responsabila fata de comunitate si mediul inconjurator;
- Hidroelectrica va continua sa dezvolte noi activitati si proiecte cu valoare adaugata ridicata atat pentru companie cat si pentru comunitate, care sa ii asigure o crestere durabila si o consolidare continua a brandului la nivel regional urmarind si diversificarea activitatii in alte domenii economice conexe obiectului principal de activitate al companiei, prin monitorizarea companiilor energetice de interes in vederea identificarii oportunitatilor de preluare a unor pachete de actiuni;
- Dezvoltarea afacerilor prin productie si vanzari, urmarind cresterea productiei de energie electrica, atat prin dezvoltarea potentialului hidroenergetic, inclusiv prin implementarea unor proiecte de stocare, diversificarea portofoliului de productie prin proiecte de producere a energiei cat si prin orientarea catre alte sectiuni ale lantului de valori energetice, la nivel national si in viitor la nivel regional, inclusiv abordarea si dezvoltarea de capacitati de

productie a energiei din alte surse regenerabile de energie, precum si prin diversificarea activitatii in alte domenii economice.

Prin urmare, Hidroelectrica va continua sa dezvolte noi activitati si proiecte cu valoare adaugata ridicata atat pentru companie cat si pentru comunitate, care sa ii asigure o crestere durabila si o consolidare continua a brandului.

V.2. Proiect propus pentru efectuarea de activitati de due diligence

Centrala Electrica Crucea Nord este detinuta de societatea comerciala Crucea Wind Farm SA, avand in componenta 36 turbine eoliene Vestas V112 3MW, doi stalpi de masura a parametrilor meteo, doua statii de transformare necesare transportului energiei electrice de la turbinele eoliene pana la punctul de conectare in sistemul energetic national, cabluri electrice subterane dar si drumuri de acces la toate obiectivele.

Crucea Wind farm S.A. este societatea comerciala ce detine Centrala Electrica Eoliana Crucea Nord de 108 MW, situat in vecinatatea comunelor Crucea, Vulturii si Pantelimon in judetul Constanta. STEAG Energie Romania S.R.L. este societatea comerciala care presteaza servicii de operare tehnica si comerciala pentru Crucea Wind Farm S.A. Ambele societati sunt membre ale grupului STEAG GmbH Germania.

In conformitate cu scrisoarea de intentie comunicata Hidroelectrica se urmareste vanzarea de capacitati de productie din alte surse regenerabile, respectiv vanzarea de participatii si/sau actiuni ale Parcului eolian Crucea Wind Farm S.A. in cadrul proiectului denumit generic "*Arizona – Parcul eolian de la Crucea detinut de STEAG*".

Din ratiunile expuse anterior, la pct. V.1, Hidroelectrica urmareste participarea la procesul de achizitie de participatii in cadrul proiectului "*Arizona – Parcul eolian de la Crucea detinut de STEAG*".

V.3. Scopul serviciilor juridice

Serviciile avocaticale vor consta in activitati de consultanta juridica, in mod special in efectuarea de activitati specifice de due diligence (e.g. verificarea contractelor incheiate cu furnizorii, clientii, angajatii, contractelor de garantie, contractelor de imprumut, actele de infiintare ale societatii si mentiunile ulterioare, actele de proprietate aferente activelor societatii, autorizatiilor, regulamentelor de ordine interioara, studiul legislatiei specifice si aplicabilitate etc.), asistenta in negocierea si perfectarea contractului de vanzare cumparare pentru achizitia participatiilor aferente perimetrului tranzactiei, precum si asistenta in negocierea si perfectarea contractului de finantare pentru achizitia proiectului.

Serviciile avocaticale se vor presta la cererea Hidroelectrica raportat la obiectivul propus la punctul V.2. identificandu-se cea mai buna solutie de dezvoltare a portofoliului de productie si a activitatii companiei.

Precizam faptul ca un criteriu foarte important in alegerea reprezentantului Juridic al Hidroelectrica il va constitui experienta similara a acestuia si asistarea cu success a altor societati in realizarea obiectivelor mai sus mentionate, raportat la activitatea de due diligence.

In virtutea art. I alin. (3) din OUG nr.26/2012 privind unele masuri de reducere a cheltuielilor publice si intarirea disciplinei financiare si de modificare si completare a unor acte normative conform caruia, in situatii temeinic justificate in care activitatile juridice de consultanta, de asistenta si/sau de reprezentare nu se pot asigura de catre personalul de specialitate juridica angajat in aceste entitati, solicitam Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor aprobarea achizitionarii de catre S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. de servicii juridice de specialialitate care sa asigure realizarea procedurilor sus mentionate in conditii de deplina legalitate si oportunitate.

VI. Valoare : N/A

VII. Follow up :

Departamentul Juridic, Departament Procurment, Departamentul Strategie si Afaceri Corporative

VIII. CS/AGA: -

Directoratul avizeaza, Consiliul de Supraveghere avizeaza, Adunarea Generala a Actionarilor aproba.

IX. Avize/Aprobari: Adunarea Generala a Actionarilor aproba

X. Riscuri : neparticiparea Hidroelectrica in proiectul „Arizona – Parcul eolian de la Crucea detinut de STEAG”.

XI. Anexe:

- Decizia Directoratului nr. 307./ 07.09.2020 .
- Hotararea Consiliului de Supraveghere nr. 61./ 14.09.2020

XII. Semnaturi:

