



**S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.**

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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 de consultanta juridica de tip due diligence pentru fuziuni si achizitii, avand in vedere obiectivul societatii de a-si diversifica portofoliul de productie prin achizitia de capacitati de productie din surse regenerabile, precum si achizitia de participatii /actiuni, in special la societati care activează în domeniul furnizării energiei electrice și gazelor naturale.

## 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 de consultanta juridica de tip due diligence pentru fuziuni si achizitii, avand in vedere obiectivul societatii de a-si diversifica portofoliul de productie prin achizitia de capacitati de productie din surse regenerabile, precum si achizitia de participatii/actiuni, in special la societati care activează în domeniul furnizării energiei electrice și gazelor naturale.

## IV. Temeiul legal:

- Actul Constitutiv al Hidroelectrica SA actualizat la data de 22.12.2020, art. 9.4 alin.12 a teza a doua - „, oricare alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea Adunarii Extraordinare a Actionarilor”, coroborat cu prevederile OUG nr. 26/2012 privind unele masuri de reducere a chetuielilor publice si intarirea disciplinei financiare si de modificare si completare a unor acte normative ( „ **OUG nr. 26.2012**”);
- 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.

Hidroelectrica urmărește valorificarea la maximum a tuturor oportunităților oferite de sectorul energetic, fiind permanent preocupată să își dimensioneze eforturile pentru a putea face față provocărilor în domeniul energiei, în contextul necesității respectării angajamentelor asumate la nivel comunitar prin

politica energetică europeană, angajamente generate de nevoia asigurării unor surse de energie competitive și curate în contextul nefavorabil al schimbărilor climatice, al intensificării cererii de energie la nivel global și al necesității de a garanta siguranța privind aprovizionarea cu energie pe viitor.

În conformitate cu Planul de Administrare al SPEEH Hidroelectrică S.A. 2019-2023, aprobat prin Hotărârea AGOA nr. 16/2019, conducerea Hidroelectrică și-a propus menținerea poziției societății în domeniul producției de energie electrică și furnizării de servicii de sistem nu doar la nivel național, cât și în plan regional, atât prin susținerea demersurilor menite să transforme Hidroelectrică într-un jucător regional de importanță majoră în piața de energie electrică în Europa de Sud-Est, cât și prin acțiuni susținute în vederea extinderii activității Societății prin consolidarea activităților și/sau identificarea unor oportunități de afaceri, printre care și achiziția unor capacități de producere a energiei electrice din surse regenerabile, precum și a altor companii funcție de oportunitățile pe care piața le va oferi.

Principalele inițiative strategice ale Hidroelectrică, pe termen mediu și lung identificate sunt:

- dezvoltarea afacerilor prin producție și vânzări, urmărind creșterea producției de energie electrică, atât prin dezvoltarea potențialului hidroenergetic;
- implementarea unor proiecte de stocare;
- diversificarea portofoliului de producție a energiei electrice, inclusiv prin achiziția și/sau dezvoltarea de capacități de producție a energiei din alte surse regenerabile de energie și/sau achiziția de participații la alte companii, cât și prin orientarea către alte secțiuni ale lanțului de valori energetice, la nivel național și în viitor la nivel regional;
- diversificarea activității în alte domenii economice conexe obiectului principal.

Având în vedere evoluțiile recente din piața de energie, constatăm apariția unor potențiale oportunități de preluare a unor companii, în special în domeniul furnizării de energie electrică.

Hidroelectrică își propune să dezvolte în continuare portofoliul de furnizare, pe de-o parte în contextul diversificării surselor de vânzare a energiei produse, care în prezent este supusă volatilității piețelor en gros de energie, permițând în acest mod o creștere a predictibilității veniturilor societății iar pe de altă parte, extinderea portofoliului de furnizare reprezintă, în cadrul strategiei companiei noastre modul cel mai eficient de monetizare a certificatelor verzi provenite din portofoliu de producție din surse regenerabile pe care Hidroelectra îl deține și care a fost recent completat prin achiziția centralei eoliene de la Crucea, cu o capacitate instalată de 108 MW.

În acest context ne propunem să explorăm posibilitatea creșterii portofoliului de furnizare prin analiza detaliată a maximum 3 societăți care activează în acest domeniu, în vederea unor eventuale preluări.

Obiectul general al achiziției este acela de a furniza Hidroelectrică S.A. servicii de consultanță și asistență pe întreaga perioadă de realizare a etapelor prezentate la V3, necesare în realizarea de activități de fuziuni/achiziții (denumite în continuare "M&A") a maximum 3 societăți care activează în domeniul furnizării energiei electrice.

## **V.2. Obiectul achiziției de consultant juridic se referă la prestarea următoarelor servicii:**

- *Consultanță și asistență de fuziuni și achiziții (M&A) acordată Hidroelectrică pe întreaga perioadă de derulare a proiectelor;*
- *Analiză de tip due diligence juridic inclusiv în domeniul furnizării energiei electrice și gazelor naturale;*
- *Realizarea soluțiilor optime de încheiere a tranzacțiilor, respectiv pregătirea, derularea, negocierea și finalizarea acestora.*
-

Precizam faptul ca un criteriu foarte important in alegerea consultantului Hidroelectrica SA 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 a Actionarilor aprobarea achizitionarii de catre S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. de servicii juridice de specialitate care sa asigure realizarea procedurilor sus mentionate in conditii de deplina legalitate si oportunitate.

**VI. Valoare :**

**VII. Follow up :** Departamentul Juridic, Departament Procurment, Departamentul Strategie si Afaceri Corporative

**VIII. Avize/Aprobari:** *Adunarea Generala a Actionarilor aproba*

**IX. Riscuri :** Neaprobarea contractarii acestor servicii juridice specializate de M&A ne poate pune in imposibilitatea efectuarii unei eventuale achizitii de acest tip.

**X. Anexe:**

- *Decizia Directoratului nr.729/16.03.2022*
- *Hotararea Consiliului de Supraveghere nr.18/30.03.2022.*

**XI. Semnaturi:**

**Directorat Hidroelectrica S.A.**  
**Bogdan-Nicolae BADEA**  
**Presedinte Directorat**

**Marian BRATU**  
**Membru Directorat**

**Razvan Ionut PATALIU**  
**Membru Directorat**

**Radu Cristian POP**  
**Membru Directorat**

**Cristian VLADOIANU**  
**Membru Directorat**

**Manager Departament Juridic,**  
**Mihai Radu Saptefrati**