



Transelectrica®
Societate Administrată în Sistem Dualist

Compania Națională de Transport al Energiei Electrice
Transelectrica SA - Punct de lucru: Str. Olteni, nr. 2-4, C.P. 030786, București
România, Număr Înregistrare Oficiul Registrului Comerțului J40/8060/2000,
Cod Unic de Înregistrare 13328043 Telefon +4021 303 56 11, Fax +4021 303 56 10
Capital subscris și vărsat: 733.031.420 Lei www.transelectrica.ro

Nr. 13064/24.03.2021

NOTĂ

privind aprobarea de către Adunarea Generală a Acționarilor a distribuirii de dividende din rezultatul reportat existent în sold la 31.12.2020

În temeiul art. 14, alin. (1) lit. b) din Actul Constitutiv al CNTEE Transelectrica SA actualizat prin Hotărârea A.G.E.A. nr. 12/21.12.2020, **supunem aprobării Adunării Generale a Acționarilor distribuirea sub formă de dividende a sumei de 20.524.880 lei, din rezultatul reportat respectiv din soldul contului 1175.02 "rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare neimpozabile la modificarea destinației"** .

În considerarea propunerii, au fost analizate următoarele:

- I. Cadrul legal aplicabil;
- II. Analiza financiară asupra disponibilităților banesti existente în conturile Companiei la data de 31.12.2020;
- III. Respectarea condiției de încadrare din punct de vedere contabil în soldul conturilor "Rezultatul reportat" și "Alte rezerve" și stabilirea valorii rezervelor ce pot fi repartizate;

I. Cadrul legal aplicabil;

Cadrul normativ care guvernează modul de determinare și plată a dividendelor este Legea societăților nr. **31/1990**.

În art. 67 din Legea nr. 31/1990 sunt definite dividendele ca o cotă-parte din profit. Procedura de determinare a acestora este reglementată în art. 67 alin. (2) coroborat cu art. 111 din Legea nr. 31/1990 și prevede că Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor are competența să fixeze dividendul.

Începând cu data de 30 martie 2017, a intrat în vigoare **OUG nr. 29/2017** pentru modificarea art. 1 alin. (1) lit. g) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome și pentru modificarea art. 1 alin. (2) și (3) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice **care conține, printre altele, următoarele prevederi:**

a) **sumele repartizate în anii anteriori la alte rezerve, existente la data intrării în vigoare a ordonanței, se pot redistribui sub formă de dividende, începând cu aprobarea situațiilor financiare ale anului 2016.**

b) începând cu aprobarea situațiilor financiare ale anului 2016, **rezultatul reportat existent în sold la data de 31 decembrie a fiecărui an poate fi distribuit sub formă de dividende, prevederi aplicabile inclusiv pentru rezultatul reportat reflectat în situațiile financiare ale anului 2016.**

II. Analiza financiara asupra disponibilitatilor banesti existente in conturile Companiei la data de 31.12.2020;

In considerarea celor mentionate mai sus, s-a efectuat o analiza financiara asupra disponibilitatilor banesti existente in conturile companiei la data de 31.12.2020, analiza care se prezinta astfel:

	lei
Total disponibilitati banesti existente in conturi, din care:	554,003,528
Disponibilitati banesti la dispozitia Companiei	283,310,759
Cash restrictionat	270,692,769

Din numerarul disponibil, Compania are obligatii de plata curente pentru asigurarea capitalului de lucru privind activitatea operationala (prestarea serviciului de transport al energiei electrice, prestarea serviciului de sistem, administrarea pietei de echilibrare, cheltuieli curente reprezentand (salarii, utilitati, chirii, mentenanta) si plata investitiilor in curs.

Numerarul restrictionat, reprezinta sume aflate in tranzit in conturile Transelectrica, compania avand calitatea de administrator al schemei sau ca urmare a unor activitati si obligatii ce decurg din legislatia secundara, dupa caz. Pe cale de consecinta, **Compania nu poate schimba destinatia acestor fonduri ci are obligatia de a le gestiona (intrari – iesiri)**, sume provenite din schema de sprijin pentru activitatea de cogenerare, piata de echilibrare, tarif de racordare, garantii aferente pietelor de energie, etc). *Mai mult, in cazul in care profitul companiei este mai mare decat nivelul reglementat (conditii obligatorii descrise în cadrul de reglementare), acesta este recuperat de ANRE prin reduceri ulterioare ale tarifului.*

Astfel, din analiza financiara efectuata de Companie, a rezultat ca suma ce poate fi repartizata catre actionari este de 20.524.880 lei.

La stabilirea acestei valori au fost luate in calcul:

- ❖ Valoarea rezervelor aflate in Capitalurile Proprii;
- ❖ Disponibilitatile banesti la dispozitia Companiei;
- ❖ Existenta sursei de finantare pentru cheltuielile cu surse proprii, necesare realizarii Planul de investitii propus pe anul 2021;

Prin Hotărâre, AGA trebuie să stabilească concret suma exactă ce urmează a fi distribuită ca dividend (statul român urmând a încasa efectiv aproximativ 58,69% din suma stabilita, proporțional cu pachetul de acțiuni deținut).

În momentul adoptării hotărârii AGA privind distribuirea sub formă de dividende a oricărei sume, Compania devine titulara unei obligații de plată certe, lichide și exigibile la data prevăzută în hotărâre.

Pentru onorarea acestei obligații trebuie să fie disponibile în mod concret, în numerar în conturile Companiei, fondurile bănești necesare.

III. Respectarea conditiei de incadrare din punct de vedere contabil în soldul conturilor "Rezultatul reportat"si "Alte rezerve";

În conformitate cu prevederile legislației în vigoare, doar acționarii CNTEE Transelectrica SA au prerogativa să adopte o hotărâre AGA având ca obiect distribuirea sub formă de dividende a unei sume de bani, cu condiția ca aceasta să se încadreze contabil în soldul conturilor "Alte rezerve" și "Rezultatul reportat".

Suma corespunzătoare rezultatului reportat (ct. 117) la data de 31.12.2020 este de 694.815.614 lei și este prezentată în tabelul următor:

Cont contabil	TOTAL „Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare” existent în conturile și subconturile contabile ale Companiei la 31.12.2020	694.815.614
1175	Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare, din care:	694.815.614
1175.01	Surplus realizat din rezerve din reevaluare - impozabil la modificarea destinației	629.341.807
1175.02	Surplus realizat din rezerve din reevaluare - neimpozabil la modificarea destinației	65.473.807

Având în vedere cele enunțate mai sus și în temeiul art. 14, alin. (1) lit. b) din Actul Constitutiv al CNTEE Transelectrica SA actualizat prin Hotărârea A.G.E.A. nr. 12/21.12.2020, **supunem aprobării Adunării Generale a Acționarilor următoarele;**

- a) repartizarea de dividende în cuantum de 20.524.880 lei din soldul contului 1175.02 “rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare neimpozabile la modificarea destinației”;
- b) aprobarea distribuirii dividendului brut de 0,28 lei/acțiune pentru toți acționarii înregistrați la data de înregistrare de 04 iunie 2021, ex-date 03 iunie 2021 cu data începerii Plății 25 iunie 2021.

Detaliile procedurii de plată vor fi aduse la cunoștință publicului investitor, ulterior aprobării de către AGOA din data de 27/28.04.2021, printr-un comunicat diseminat prin intermediul instituțiilor pieței de capital, într-un ziar de circulație națională și publicat pe site-ul www.transelectrica.ro, secțiunea Relații Investitori/Acțiuni/Dividende.

DIRECTORAT,

Președinte

**Cătălin
NIȚU**

Membru

**Andreea-Mihaela
MIU**

Membru

**Ovidiu
ANGHEL**

Membru

**Corneliu-Bogdan
MARCU**

Membru

**Marius-Viorel
STANCIU**