

Nr. 801/20.05.2021

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 bănești 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 disponibilităților bănești existente în conturile Companiei la data de 31.12.2020

În considerarea celor menționate mai sus, s-a efectuat o analiză financiară asupra disponibilităților bănești existente în conturile companiei la data de 31.12.2020, analiza care se prezintă, astfel:

	lei
Total disponibilități bănești existente în conturi, din care:	554,003,528
Disponibilități bănești la dispoziția Companiei	283,310,759
Cash restricționat	270,692,769

Din numerarul disponibil, Compania are obligații de plată curente pentru asigurarea capitalului de lucru privind activitatea operațională (prestarea serviciului de transport al energiei electrice, prestarea serviciului de sistem, administrarea pieței de echilibrare, cheltuieli curente reprezentând (salarii, utilități, chirii, mentenanță) și plata investițiilor în curs).

Numerarul restricționat reprezintă sume aflate în tranzit în conturile Transelectrica, Compania având calitatea de administrator al schemei sau ca urmare a unor activități și obligații ce decurg din legislația secundară, după caz. Pe cale de consecință, **Compania nu poate schimba destinația acestor fonduri ci are obligația de a le gestiona (intrări – ieșiri)**, sume provenite din schema de sprijin pentru activitatea de cogenerare, piața de echilibrare, tarif de racordare, garanții aferente piețelor de energie etc.). Mai mult, în cazul în care profitul companiei este mai mare decât nivelul reglementat (condiții obligatorii descrise în cadrul de reglementare), acesta este recuperat de ANRE prin reduceri ulterioare ale tarifului.

Astfel, din analiza financiară efectuată de Companie, a rezultat că suma ce poate fi repartizată către acționari este de 20.524.880 lei.

La stabilirea acestei valori au fost luate în calcul:

- ❖ Valoarea rezervelor aflate în Capitalurile Proprii;
- ❖ Disponibilitățile bănești la dispoziția Companiei;
- ❖ Existența sursei de finanțare pentru cheltuielile cu surse proprii, necesare realizării Planului de investiții 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 stabilită, 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 condiției de încadrare din punct de vedere contabil în soldul conturilor "Rezultatul reportat" și "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

Luând în considerare termenele și datele calendaristice stabilite în conformitate cu legislația incidentă, Directoratul se află în imposibilitatea obiectivă de a introduce pe ordinea de zi, conform solicitării acționarului majoritar prin adresa nr. 20/10221/THG, înregistrată în Companie cu nr. 670/27.04.2021, punctele 15 și 17, respectiv stabilirea datelor calendaristice ex-date în data de 03.06.2021 și data plății în 25.06.2021.

IV. Propuneri

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 20 iulie 2021, ex-date 19 iulie 2021 cu data începerii Plății 09 august 2021.

Detaliile procedurii de plată vor fi aduse la cunoștință publicului investitor, ulterior aprobării de către AGOA din data de 22/23.06.2021, 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**