

Proposición de la Junta Directiva y la Presidencia Proyecto de distribución de utilidades del ejercicio 2019

El 2019 marcó un momento importante para la compañía al materializarse la desinversión de Zona Franca Celsia y la consolidación en Celsia Colombia de todas las operaciones de energía en el país luego de la incorporación de Hidromontañas, Río Piedras y el proyecto San Andrés. Lo anterior permitió alcanzar la mayor utilidad neta de la controladora desde que la compañía se enfocó totalmente en el negocio eléctrico, así como fortalecer la posición financiera al reducir el endeudamiento neto que se tenía.

La proposición de distribución de utilidades de este año, además de reflejar los buenos resultados operacionales del negocio, pretende retornar a los accionistas una parte importante de la rentabilidad obtenida en la inversión en Zona Franca Celsia. De esta forma, adicional al dividendo ordinario de \$211.854.565.692, se propone un dividendo extraordinario de \$100.577.420.076 que equivale a 2,4 veces el patrimonio que la compañía empleó en la adquisición de Zona Franca Celsia en 2007, esto gracias a la rentabilidad superior al 15% anual en pesos que tuvo este importante activo.

En consecuencia, se someterá a consideración de la Asamblea de Accionistas:

1. La siguiente destinación de las utilidades:

Utilidad antes de provisión para impuestos, al 31 de diciembre de 2019		\$237.149.948.155
Menos provisión para impuesto sobre la renta y diferido		\$116.532.834.208
Resultado neto		\$120.617.113.947
Suma disponible		\$120.617.113.947
Reserva ocasional para mantenimiento del patrimonio	\$120.617.113.947	
Sumas iguales	\$120.617.113.947	\$120.617.113.947

2. La siguiente proposición sobre apropiación de reservas y distribución de utilidades:

Apropiar \$312.431.985.768 de la reserva ocasional para mantenimiento del patrimonio para distribuir a título de dividendos.	\$312.431.985.768	
Dividendo total de \$312.431.985.768		\$312.431.985.768

El pago de los dividendos se realizará en dinero en efectivo y se apropiará de la reserva ocasional para mantenimiento de patrimonio no gravada.

Un dividendo ordinario a distribuir por \$211.854.565.692, equivalente a ciento noventa y ocho pesos (\$198) anuales por acción, sobre 1.069.972.554 acciones. El dividendo ordinario será pagado en dinero en efectivo en cuatro cuotas de la siguiente forma: (i) una cuota de \$49,5 por acción el 23 de abril de 2020, (ii) una cuota de \$49,5 por acción el 23 de julio de 2020, (iii) una cuota de \$49,5 por acción el 22 de octubre de 2020, y (iv) una cuota de \$49,5 por acción el 21 de enero de 2021.

Un dividendo extraordinario a distribuir por \$100.577.420.076, equivalente a noventa y cuatro pesos (\$94) anuales por acción, sobre 1.069.972.554 acciones. El dividendo extraordinario será pagado en dinero en efectivo en dos cuotas de la siguiente forma: (i) una cuota de \$47 por acción el 23 de julio de 2020 y (ii) una cuota de \$47 por acción el 21 de enero de 2021.

El dividendo total a distribuir por \$312.431.985.768 se causará inmediatamente sea decretado por la Asamblea de Accionistas y será ciento por ciento (100%) no gravado para el accionista en el impuesto de renta y complementarios conforme se establece en el artículo 49 del Estatuto Tributario.

El pago del dividendo es no gravado para el accionista en el impuesto de renta y complementarios, pero estará sujeto a lo establecido en el Estatuto Tributario en sus artículos 242-1 y 242 sobre retención de dividendos para personas jurídicas y naturales, respectivamente. Normas que fueron incorporadas y modificadas por la Ley 1943 de 2018 y por la Ley 2010 de 2019.

En caso de que algún accionista desee que se le entregue total o parcialmente dividendo gravado, deberá solicitarlo por escrito el primer día hábil bursátil del período ex – dividendo* de cada período de pago, indicando el número de acciones respecto de las cuales desea se le entregue dividendo gravado. Esta comunicación deberá radicarse en las fechas antes especificadas en la Fiduciaria Bancolombia, Centro de Atención a los Accionistas, Carrera 48 No. 26 - 85 Piso M, Torre Sur, Medellín - Colombia. Las comunicaciones que no sean recibidas en las fechas indicadas no serán tenidas en cuenta y, en consecuencia, el dividendo será pagado ciento por ciento (100%) no gravado.

Sumas iguales

\$312.431.985.768

\$312.431.985.768

INFORMACIÓN RELEVANTE

CELSIA S.A.



* De acuerdo con lo establecido en el Decreto 4766 de 2011 y en el Reglamento General de la Bolsa de Valores, toda negociación de acciones que sea realizada entre el primer día hábil de pago de dividendos y los cuatro días hábiles inmediatamente anteriores al pago, será sin dividendo para el comprador y este lapso se considerará como período ex - dividendo, período en el cual toda negociación de acciones que se realice a través de la Bolsa de Valores de Colombia implica, para el accionista vendedor, el derecho de percibir los dividendos que se encuentren pendientes de pago.

Medellín, 20 de febrero de 2020