

SCRISOARE DE AȘTEPTĂRI

în procesul de recrutare a membrilor Consiliului de administrație al

Societății ELECTROCENTRALE GRUP S.A.

Societatea ELECTROCENTRALE GRUP SA (“Societatea” sau “*ELCEN GRUP*”) a luat ființă prin divizarea parțială a Termoelectrica S.A., în interesul acționarului unic, Statul român, prin desprinderea părții viabile din patrimoniul acesteia, în temeiul prevederilor art. 250¹ din Legea societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare și în conformitate cu Proiectul de Divizare nr. 5.816/08.06.2012, aprobat de Tribunalul București și admis de Oficiul Național al Registrului Comerțului și a Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor Termoelectrica S.A. nr. 24/20.09.2012. Activitatea propriu-zisă a societății a început în anul 2013.

Ulterior, în luna august 2016, s-a finalizat procesul de fuziune prin absorbția societății Electrocentrale Titan S.A. de către ELCEN GRUP, în conformitate cu Proiectul de Fuziune din data de 06.08.2015.

ELCEN GRUP are două sedii secundare, fără personalitate juridică, respectiv:

- Punct de lucru Brăila, cu sediul în Comuna Chiscani, Strada Principală, nr. 317, jud. Brăila;
- Punct de Lucru Titan, cu sediul în București, Strada Ion Sahighian nr. 4G, sector 3.

ELCEN GRUP are ca scop producerea și furnizarea energiei electrice, realizarea lucrărilor de reparații, alte activități de prestări de servicii, prin efectuarea, cu respectarea legislației în vigoare, de acte de comerț corespunzătoare obiectului de activitate aprobat prin Actul constitutiv.

Domeniul principal de activitate al societății este producția, transportul și distribuția energiei electrice – cod CAEN 351 și ca obiect principal de activitate producția de energie electrică – cod CAEN 3511.

Societatea are un capital social de 360.238.450 lei și deține în proprietate următoarele bunuri:

- **Cota parte din imobilul din B-dul Lacul Tei, nr. 1-3, sector 2, Bucuresti**, adresă unde se regăsește și sediul executiv al Elcen Grup (1.460 m.p. la etajul 11 al imobilului și o suprafață indiviză de 196 mp și 718 m.p. situate la etajul 1 al imobilului);
- **Cota parte din imobilul situat în B-dul Splaiul Independentei, nr. 202E, sector 6, Bucuresti** (3.390 m.p.);
- **Cota parte din imobilul din B-dul Hristo Botev, nr. 16-18, sector 3, Bucuresti**, în care își desfășoară activitatea OPCOM S.A., în calitate de Locatar (1.817,47 mp);
- **Centrala Termoelectrică Titan, situată în Str. Ion Sahighian, nr. 4G, sector 3, Bucuresti**. Centrala a fost construită în intervalul 1965 -1970, ca urmare a necesității asigurării de abur industrial a marilor consumatori din zona. Terenul aferent CET Titan, este proprietatea societății ELCEN GRUP, având o suprafață de 27.294 mp, din care 25.685 mp în municipiul Bucuresti și o suprafață de 1.609 mp în județul Ilfov, comuna Pantelimon (suprafața aferentă unor puturi de apă). În prezent, CET Titan este scoasă din funcțiune și retrasă definitiv din exploatare. În incinta CET Titan sunt spații de birouri de 400 m.p. Amplasamentul CET Titan dispune de o infrastructură dezvoltată (utilități, stație de reglare gaze, stație electrică, un număr de 10 puturi de captare apă, s.a.).
- **Amplasamentul fostei Centrale Termoelectrice Fântânele, situată în Str. Principală, Comuna Fântânele, Județul Mureș**. Locația Fântânele se află într-o zonă cu infrastructură dezvoltată (centrala se învecinează la nord cu soseaua națională DN 13A Târgu Mureș – Sovata).

In prezent centrala este dezafectata, intrucat in anii anteriori, bunurile (echipamente, cladiri, constructii, etc.) au fost valorificate prin demolare. Incinta ocupă o suprafață de 97.698 mp iar în incinta se mai gasesc, doar cateva constructii, aflate într-o stare avansată de degradare și 4 turnuri de racire, proprietate a ELCEN GRUP. Amplasamentul dispune de o infrastructura dezvoltata (utilitati, statie de reglare gaze, statie electrică).

In data de 03.07.2015, ELCEN GRUP a pus în funcțiune Centrala Electrică Fotovoltaică – Chișcani, cu o putere instalată de 1,723 MWh, amplasată în localitatea Chiscani, jud. Braila, la aproximativ 20 km de Municipiul Brăila, pe o suprafață de teren proprietate exclusiva a Societății de 39.365 mp, in intravilanul localității Chiscani.

Investiția a fost realizată exclusiv din surse proprii ale ELCEN GRUP.

ELCEN GRUP deține acțiuni la următoarele societăți:

Nr. Crt.	Denumire societate	Numar Titluri de Participare Detinute	Cota de participare	Valoare totală a participației [lei]
1	Societatea Electrocentrale Galati S.A.	12.345.055	100%	123.450.550
2	Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. *)	1.073.653	0,84518437%	10.736.530
3	Titan Ecopower S.A. **)	4.000	40%	40.000
4	Bursa Romana de Marfuri	23	0,0027434842%	20.000

NOTA:

*) – La Societatea Complexul Energetic Oltenia SA actionari sunt:

Statul român prin Ministerul Energiei	77,1513 %
Fondul Proprietatea SA	21,5599 %
Societatea Electrocentrale Grup	0,8451 %
Societatea pentru Inchiderea –Conservarea Minelor SA, in faliment	0,4435%

**) Societatea Titan Ecopower SA a luat fiinta in anul 2008 in scopul implementării unui proiect de realizare a unei centrale de cogenerare de inalta eficienta, pe terenul aparținând CET Titan. Ceilalți acționari ai societății sunt ROMELECTRO SA (30%) și ISPE SA (30%).

Rezultatele financiare preliminare la 31.12.2017 se prezinta astfel:

- Cifra de afaceri realizata: 4.302.690 mii lei, in crestere fata de anul 2016 cand a fost realizata o cifra de afaceri de 3.503.190 mii lei;
- Venituri din exploatare: 5,536.332 mii lei in 2017 fata de 4.656.875 mii lei in 2016;
- Venituri financiare: 1.287.929 mii lei in 2017 fata de 39.152 mii lei in 2016;
- Capitaluri proprii: 461.653.624 mii lei;
- Pierdere neta: 2.048.476 mii lei .

..... //

Viziunea autorității publice tutelare precum și a acționarilor cu privire la misiunea și obiectivele societății

Statul roman prin Ministerul Energiei, in calitate de unic acționar la ELCEN GRUP urmarește:

- Clarificarea situației patrimoniale a Societății
 - obținerea certificatelor de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor (cota indiviză) în suprafață de 1.530 m.p. din amplasamentul B-dul Lacul Tei nr. 1-3, sector 2, București, respectiv asupra terenului în suprafață de 405 m.p. aferent CET Titan, amplasat în orașul Pantelimon, județul Ilfov, intrat în patrimoniul ELCEN Grup în urma fuziunii prin absorbția Societății Electrocentrale Titan SA și majorarea capitalului social cu contravaloarea acestor terenuri
 - majorarea capitalului social cu contravaloarea terenurilor pentru care au fost emise certificate de atestare a dreptului de proprietate (MO3 6587/2001, MO3 6579/2001, MO3 6580/2001, MO3 6581/2001, MO3 6582/2001, MO3 6583/2001, MO3 6584/2001, MO36585/2001 și MO36586/2001), cu o suprafață totală de 145.784 mp, amplasate în comuna Fântânele, județul Mureș, intrate în patrimoniul ELCEN Grup în urma fuziunii prin absorbția Societății Electrocentrale Titan SA
- Valorificarea bunurilor aflate în patrimoniul Societății ce nu concură la realizarea obiectului de activitate și sau a celor neutilizabile, precum cele din cadrul Zonei Hidrotehnice aparținând Punctului de Lucru Braila (zona de amenajări hidrotehnice, canalul de aducțiune, canalul de evacuare, terenurile aferente acestora, Dana de Descarcare Oil Terminal terenul aferent acesteia)
- Continuarea demersurilor în vederea recuperării creanțelor Societății
- Strategia de dezvoltare a Societății în cadrul reprezentat de politica europeană și națională în domeniul energiei electrice. Locul, rolul și perspectivele de dezvoltare ale Societății.
- Creșterea eficienței activității Societății
- Creșterea și protejarea valorii Societății

Așteptările acționarului unic al Societății ELECTROCENTRALE GRUP SA vizează următoarele aspecte:

1. Identificarea soluției optime și dezvoltarea efectivă a unui proiect nou de investiții pe amplasamentul fostei Centrale Termoelectrice Titan, în concordanță cu nevoile reale și cu strategia energetică a Capitalei;
2. Identificarea unor soluții pentru atragerea de investiții/investitori pentru o valorificare superioară a amplasamentului deținut de Societate în comuna Fântânele din județul Mureș

Nota: Investițiile vor fi realizate în urma unei analize cost-beneficiu și numai în condițiile în care se poate concluziona că investiția este una rentabilă pentru societate raportat la costul mediu al capitalului și există o previziune rezonabilă a riscurilor, a alternativelor societății de a nu rămâne captivă în deținerea unui instrument de investiție cu rentabilitate scăzută sau cu grad mare de risc

3. Identificarea și implementarea unor soluții pentru
 - Optimizarea și eficientizarea structurii organizatorice a Societății;
 - Creșterea cifrei de afaceri și a profitului financiar;

- Scaderea cheltuielilor de exploatare si cresterea productivitatii muncii;
- Cresterea capitalului uman; formarea/pregatirea periodica a salariatilor;
- Dezvoltarea capabilitatilor de raportare, control si management al riscului

Elaborarea in acest sens a unui plan de măsuri cu termene clare, cu stabilirea responsabililor pentru realizarea fiecărei măsuri în parte, a costurilor, inclusiv a surselor din care vor fi suportate aceste costuri.

4. Monitorizarea permanentă a cheltuielilor proprii dar și a debitorilor societății (în condițiile în care deteriorarea condițiilor de operare a debitorilor poate afecta și gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare și nefinanciare);
5. O buna administrare a bunurilor aflate in patrimoniul societatii si/sau dezvoltarea unor activitati conexe activitatii de baza;
6. Limitarea impactului asupra mediului si conformarea la cerintele autorizatiilor de mediu;
7. Elaborarea unei politici de dividende a Societatii, coroborată cu politica investițională a acesteia;
8. Implementarea efectivă a principiilor guvernantei corporative și a prevederilor codului de etică și integritate;
9. Implicarea responsabilă si activă în actiuni de responsabilitate socială corporatistă.

Evaluarea autoritatii publice tutelare si a actionarilor cu privire la riscurile la care Societatea este expusa si a actiunilor necesare in vederea diminuarii riscurilor si atingerii obiectivelor

Pornind de la complexitatea activității, Societatea se poate confrunta cu riscuri provenind din zone variate si domenii diferite.

- a) *Riscul aferent mediului economic* – presupune o atentie deosebita in identificarea si realizarea investitiilor de modernizare, re tehnologizare si/sau dezvoltare, in respectarea contractelor cu clientii, flexibilitate si adaptare la nevoile clientilor;
- b) *Riscul operational* este strâns legat de poziția din piață, de identificarea si evaluarea investitiilor, de profiturile/pierderile generate de activitatea Societatii, de posibile amenzi, penalități, sancțiuni, de o stabilire sau administrare deficitara a obligațiilor contractuale;
- c) *Riscul legat de cadrul de reglementare si de autorizatii* este semnificativ in conditiile in care Societatea trebuie sa obtina si sa reinnoiasca periodic o serie de avize, autorizatii, certificate;
- d) *Risc in plan administrativ* este strans legat de calificarea personalului, de capacitatea de a realiza activitatile ce concura la realizarea obiectului de activitate și sau a proiectelor de dezvoltare, modernizare, investiții. Pentru gestionarea acestui risc trebuie introdus un management modern si o gestionarea eficienta a riscului la nivelul activitatilor/proceselor societatii, in stransa corelare cu obiectivele specific;
- e) *Riscul aferent unor litigii* în care este implicate societatea spre ex., dar fără a se limita la: falimentul Termoelectrica SA, insolventa filialei Electrocentrale Galati SA, litigiile cu Electrocentrale Constanța SA decurgand din procesul de divizare al Electrocentrale București SA.

f) *Riscul de lichidate* trebuie gestionat de conducerea Societatii prin aplicarea unei politici de asigurare permanenta a lichiditatilor menite sa acopere decontarea obligatiilor financiare scadente.

Din aceasta perspectiva se asteapta de la viitorul Consiliu de administratie sa contribuie la cresterea activității Societății, la dezvoltarea unor noi investiții, la promovarea imaginii ELECTROCENTRALE GRUP ca un partener de incredere, la modernizarea si re tehnologizarea Societatii, la îmbunatatirea modului de raportare obligatorie si voluntară, a mijloacelor de control intern.

Consiliul de administratie va trebui sa stabileasca directii clare de dezvoltare strategica a Societatii si sa se asigure ca resursele societatii sunt alocate eficient.

Managementul riscului trebuie să devină o componentă esențială și indispensabilă a fiecărui proiect, parte în luarea deciziilor, în prioritizarea acțiunilor si investițiilor.

...//....

Prezentul document a fost elaborat in temeiul prevederilor OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările aduse prin Legea nr. 111/2016 și ale Normelor metodologice de aplicare a OUG nr.109/2011, cu modificările și completările ulterioare, aprobate prin H.G. nr.722/2016 și reprezintă dezideratele autorității publice tutelare și ale acționarilor Societății ELECTROCENTRALE GRUP S.A. pentru evoluția Societății în următorii 4 ani.

Scrisoarea de asteptări va fi adusă la cunostinta candidatilor aflatii pe Lista scurtă ce va fi furnizată de expertul independent specializat in recrutare resurse umane selectat pentru a asista Comitetul de Nominalizare si Remunerare din cadrul Consiliului de administratie al Societatii ELECTROCENTRALE GRUP S.A. în procesul de recrutare a membrilor în Consiliul de administratie al Societatii.

Dezideratele din *Scrisoarea de asteptari* vor trebui reflectate în detaliu în declarațiile de intenție ale candidaților pentru poziția de administrator și în planul de administrare ce va fi realizat de aceștia.