

PROIECT
SCRISOARE DE AȘTEPTĂRI
ÎN PROCESUL DE SELECȚIE A DIRECTORULUI GENERAL
AL SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GRUP S.A.

I. PREAMBUL

Prezenta Scrisoare de așteptări, care este forma actualizată a Scrisorii de așteptări aferentă procesului de selecție derulat în perioada decembrie 2023- martie 2024 și este elaborată ca urmare a vacanței poziției de Director General al Societății Electrocentrale Grup S.A.

Consiliul de Administrație, prin Compartimentul Guvernanță Corporativă împreună cu Comitetul de Nominalizare și Remunerare, numit prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 137/20.12.2023, a actualizat Scrisoarea de așteptări prin care se stabilesc **așteptările financiare și nefinanciare ale Consiliului de Administrație privind performanțele Directorului General al Societății Electrocentrale Grup S.A. (denumită în continuare Societatea sau ELG) pentru perioada rămasă până la finalizarea mandatului Directorului General selectat inițial prin procedura de selecție derulată anterior, respectiv până la data de 17.03.2028**, urmărind crearea unei relații de cooperare bazate pe încredere reciprocă, cu respectarea principiilor transparenței, responsabilității, eficienței economice și profitabilității Societății.

Procedura de selecție se va derula, astfel încât selecția să fie efectuată cu respectarea principiilor liberei competiții, nediscriminării, transparenței și asumării răspunderii și cu luarea în considerare a specificului domeniului de activitate a Societății Electrocentrale Grup S.A.

Prezentul document a fost elaborat în temeiul prevederilor *Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare* (denumită în continuare O.U.G. nr. 109/2011) și *Hotărârii Guvernului nr. 639/2023 pentru aprobarea normelor metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice* (denumită în continuare H.G. nr. 639/2023).

Potrivit art. 1, alin. (1) din Anexa nr. 1b la H.G. nr. 639/2023, „Scrisoarea de așteptări face parte din setul de documente obligatorii cu care începe procesul de selecție a membrilor consiliului pentru întreprinderile publice și este parte din componenta inițială a planului de selecție”, iar alin. (3) precizează

că „Scrisoarea de așteptări cuprinde obiectivele întreprinderii publice, care stau la baza stabilirii criteriilor specifice de selecție a candidaților aflați pe lista scurtă”.

În conformitate cu prevederile art. 2, alin. (2) și (3) din Anexa nr. 1b la H.G. nr. 639/2023, „*Scrisoarea de așteptări conține o sinteză a obiectivelor financiare și nonfinanciare ale societății, stabilite de către autoritatea publică tutelară, în consultare cu acționarii, după caz, reprezentând individual sau împreună minimum 5% din capitalul social al întreprinderii publice*” și „*Scrisoarea de așteptări descrie rezultatele generale preconizate, cu indicarea unor valori orientative, care sunt recomandate organelor de administrare și conducere ale întreprinderii publice, și recomandă o serie de indicatori de performanță pentru întreprinderea publică*”.

Pe baza elementelor din Scrisoarea de așteptări, candidații pentru postul de Director General al societății, selectați și înscriși în Lista scurtă, își prezintă viziunea sau programul privind dezvoltarea întreprinderii publice.

Scrisoarea de așteptări va fi adusă la cunoștința persoanelor interesate prin publicarea pe paginile de internet ale Ministerului Energiei (denumit în continuare ME), ale ELG și ale Agenției pentru Monitorizarea și Evaluarea Performanțelor Întreprinderilor Publice (denumită în continuare AMEPIP). Scrisoarea de așteptări este documentul de lucru ce conține performanțele așteptate de la Directorul General și politica administrativă privind conducerea Societății.

II. SINTEZA STRATEGIEI GUVERNAMENTALE ÎN DOMENIUL ÎN CARE ACȚIONEAZĂ SOCIETATEA, INCLUSIV OBIECTIVELE SECTORIALE ȘI FISCAL-BUGETARE PE TERMEN MEDIU ȘI LUNG ALE STATULUI

Strategia Energetică a României 2025-2035, cu perspectiva anului 2050 este un document programatic care definește viziunea și stabilește obiectivele fundamentale ale procesului de dezvoltare a sectorului energetic. De asemenea, documentul indică reperele naționale, europene și globale care influențează și determină politicile și deciziile din domeniul energetic.

Viziunea Strategiei Energetice a României este de creștere a sectorului energetic în condiții de securitate, sustenabilitate, creștere economică și accesibilitate. Dezvoltarea sectorului energetic este parte a procesului de dezvoltare a României. Sectorul energetic trebuie să asigure disponibilitatea fizică neîntreruptă a produselor și serviciilor energetice, la un preț accesibil pentru consumatori.

Având în vedere imperativul securității energetice, în care sectorul energetic se confruntă cu provocări semnificative ce derivă din fluctuațiile pieței și vulnerabilitățile regionale cauzate de războiul provocat de invadarea Ucrainei de către Federația Rusă și, implicit, de poziția geostrategică a României la granița de est a Uniunii Europene, este necesară construirea unui sector energetic rezilient, capabil de a reacționa prompt și eficient în contextul oricărui tip de criză, pentru a garanta aprovizionarea continuă și sigură a energiei.

În acest context, România dispune de resursele naturale, financiare și umane necesare modernizării sectorului energetic, în linie cu obiectivele comunitare privind atingerea neutralității climatice în orizontul anului 2050, iar acesta trebuie să fie pregătit să susțină transformarea economiei în ansamblul său, precum și îmbunătățirea calității vieții.

Ca stat membru al Uniunii Europene, România este ferm angajată în îndeplinirea Țintelor de reducere a emisiilor de gaze cu efect de seră, creșterea ponderii surselor de energie regenerabilă și a eficienței energetice în toate sectoarele.

Viziunea Strategiei Energetice a României este de dezvoltare a sectorului energetic în condiții de securitate, accesibilitate și sustenabilitate, asigurând competitivitatea economică și un loc central pentru consumator, ținând cont de Țintele climatice ale UE pentru anii 2030, 2040 și 2050.

Îndeplinirea viziunii și a obiectivelor trebuie să țină cont de o serie de principii care trebuie îndeplinite simultan:

- Prioritizarea securității de aprovizionare și a capacității de răspuns la crize;
- Dezvoltarea sectorului energetic pe principiul eficienței și raționalității economice;
- Echitate economică și socială pentru regiuni și oameni;
- Atingerea neutralității climatice până în 2050;
- Crearea unei piețe de energie libere, competitive și antreprenoriale;
- Neutralitate tehnologică și exploatarea tuturor resurselor energetice care pot contribui la reducerea emisiilor și întărirea lanțului de producție;
- Dezvoltarea sectorului de stocare a energiei electrice și termice;
- Consolidarea lanțului de aprovizionare (supply chain) dedicat industriei energetice;
- Dezvoltarea economiei circulare (spre exemplu prin utilizarea energiei rezultate din procese industriale în sisteme eficiente centralizate de încălzire și răcire);
- Eficiență energetică înainte de toate.

Obiectivele Strategiei Energetice sunt:

1. Securitate energetică;
2. Energie cu emisii scăzute de carbon;
3. Eficiență energetică;
4. Acces fizic la energie pentru toți consumatorii și accesibilitate financiară și competitivitate economică a energiei;
5. Piețe de energie eficiente;
6. Digitalizare, dezvoltarea rețelelor inteligente și securitate cibernetică.

III. INFORMAȚII GENERALE PRIVIND SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GRUP S.A.

Forma juridică:

Electrocentrale Grup S.A. este o societate pe acțiuni, cu capital integral de stat, aflată în portofoliul Ministerului Energiei (ME), care își desfășoară activitatea în conformitate cu reglementările legale române și cu actul constitutiv al societății. A luat ființă prin divizarea parțială a societății Termoelectrica S.A., în interesul acționarilor, prin desprinderea părții viabile din patrimoniul acesteia, în temeiul prevederilor art. 250¹ din Legea nr. 31/1990 și în conformitate cu Proiectul de Divizare prin Desprindere din data de 08.06.2012. În luna august 2016, s-a finalizat fuziunea prin absorbție a Electrocentrale Titan S.A. de către Electrocentrale Grup S.A., în conformitate cu Proiectul de Fuziune din data de 06.08.2015.

Societatea Electrocentrale Grup S.A este administrată în sistem unitar de către Consiliul de Administrație, compus din 5 (cinci) membri, iar conducerea executivă a Societății este asigurată de Directorul General și Directorul Economic.

Sediul social:

Bd. Lacul Tei, nr. 1-3, etajul 1, Sector 2, București, România

Înregistrare la O.N.R.C. de pe lângă Tribunalul București:

J2012014937407

Identificarea fiscală:

CUI RO 31028788

Certificat de Înregistrare:

Seria B, Nr. 5344736 eliberat la data de 15.05.2025

Domeniul principal de activitate: Electrocentrale Grup S.A. are ca domeniu principal de activitate, conform Cod CAEN 351 - "Producția, transportul și distribuția energiei electrice."

Obiectul principal de activitate: Societatea Electrocentrale Grup S.A. are ca domeniu principal de activitate conform cod CAEN **351 – "Producția, transportul și distribuția energiei electrice"** și ca obiect principal de activitate conform: cod CAEN 3511 – "Producția de energie electrică din surse regenerabile", iar pentru realizarea obiectului său de activitate, societatea poate desfășura, cu respectarea legislației în vigoare și alte activități secundare.

Punct de Lucru fără personalitate juridică (sediul secundar):

Punct de Lucru Brăila situat în localitatea Chiscani, Județul Brăila

Filiale: Filiala Electrocentrale Galați S.A., în faliment, in bankruptcy, en failite, situată în orașul Galați, Județul Galați
Capital social: Conform Actului Constitutiv al Societății, capitalul social al Electrocentrale Grup S.A. are valoarea de: 360.238.450 lei
Strutura acționariatului societății Electrocentrale Grup SA: Acționarul unic al societății este Statul Român, prin Ministerul Energiei, acesta deținând 100% din capitalul social al societății. Electrocentrale Grup S.A. este administrată în sistem unitar de către un Consiliu de Administrație, compus din 5 (cinci) membri
Capacități energetice în funcțiune deținute de Electrocentrale Grup SA: „Centrala Electrică Fotovoltaică Chiscani” cu o putere instalată de 1,724 MWh, situată în comuna Chiscani, Județul Brăila. Producția de energie electrică a Electrocentrale Grup SA provine din surse regenerabile de energie, respectiv CEF Chiscani de 1,724 MWh pusă în funcțiune în anul 2015
Obiectivele principale din cadrul patrimoniului societății sunt: ➤ Centrala Electrică Fotovoltaică Chiscani” cu o puterea instalată de 1,724 MWh, situată în comuna Chiscani, Județul Brăila; ➤ Zona Hidrotehnică, teren liber de construcții aferent unei căi ferate dezafectate din cadrul Punctului de Lucru Brăila, Str. Principală, nr. 317, Comuna Chiscani, Județul Brăila; ➤ Cota parte din imobilul din București, Bd. Lacul Tei nr. 1-3, Sector 2, reprezentând sediul executiv al Electrocentrale Grup S.A. și spațiile de birouri de la etajul 11, pentru care Electrocentrale Grup S.A. are relații contractuale, în calitate de Locator, cu societățile care își desfășoară activitatea în aceste spații, în calitate de Locatari; ➤ Cota parte din imobilul din Bd. Hristo Botev, nr. 16-18, București, Sector 3, în care își desfășoară activitatea OPCOM SA, în calitate de Locatar; ➤ Imobilul din Bd. Splaiul Independenței, nr. 202 E, București, Sector 6, pentru care Electrocentrale Grup S.A. are relații contractuale, în calitate de Locator, cu Direcția Generală de Poliție a Municipiului București, în calitate de Locatar; ➤ Amplasamentul fostei Centrale Termoelectrice Fântânele (CTE Fântânele), dezafectată, Str. Principală, Comuna Fântânele, Județul Mureș. ➤ Amplasamente situate în exteriorul fostei CTE Fântânele în suprafața de 51.814,20 mp.

Electrocentrale Grup S.A. deține acțiuni la următoarele societăți:

Nr. crt.	Denumire societate	Număr de acțiuni deținute	Cota de participare	Valoarea totală a acțiunilor (lei)
1.	Societatea Electrocentrale Galați S.A., în faliment, in bankruptcy, en failite	12.345.055	100%	123.450.550
2.	Societatea Titan Power S.A.	4.585.116	32,70%	45.851.160
3.	Societatea Titan Eco Power S.A.	4.000	10%	40.000
4.	Complexul Energetic Oltenia S.A.	208.329	0,462997740%	2.083.290
5.	Electrocentrale Craiova S.A.	20.140	0,845184025%	201.400
6.	Bursa de Mărfuri	27	0,34%	27.000

IV. ASPECTE PRIVIND SCOPUL ACTIVITĂȚILOR DESFĂȘURATE DE SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GRUP S.A.

Societatea Electrocentrale Grup S.A. 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 al Societății.

Societatea Electrocentrale Grup S.A. are ca domeniu principal de activitate conform cod CAEN 351 – ”Producția, transportul și distribuția energiei electrice” și ca obiect principal de activitate conform: cod CAEN 3511 – ” Producția de energie electrică din surse regenerabile”, iar pentru realizarea obiectului său de activitate, societatea poate desfășura, cu respectarea legislației în vigoare și alte activități secundare.

În cursul anului 2024, întreaga activitate a ELG a fost digitalizată, astfel fiind eliminată în totalitate birocrăția în cadrul societății. În aceste condiții, toți salariații dețin semnătură electronică, iar documentele circulă pe platforma REGISTA.

Numărul mediu de personal și cifra de afaceri a Societății, în ultimii ani, sunt prezentate mai jos:

An	2020	2021	2022	2023	2024
Număr mediu personal	33	32	32	33	32
Cifra de afaceri (lei)	4.570.458	4.723.546	4.137.611	5.995.898	5.677.740

Menționăm faptul că în anul 2015, Societatea Electrocentrale Grup S.A. a fost prima societate din sectorul energetic național care, cu forțe și din surse proprii, a reușit să implementeze un proiect investițional din surse regenerabile, respectiv „Centrala Electrică Fotovoltaică Chiscani” cu o putere instalată de 1,724 MWh, situată în comuna Chiscani, Județul Brăila.

Drept urmare, societatea deține în proprietate Centrala Fotovoltaică Chiscani, iar începând din anul 2015, producția de energie electrică provine din surse regenerabile de energie.

Un centralizator al principalilor indicatori ai centralei sunt redați în tabelul de mai jos:

Obiectiv	PIF [zzz/ll/aa]	Putere instalată [MW]	Productie Energie Electrică [MWh/an]	Număr Certificate Verzi alocate
Centrala Electrică Fotovoltaică localitatea Chiscani Jud. Brăila	03.07.2015	1,724	2.140	3 CV / 1 MWh produs și livrat

✓ *Licențe și acreditări*

Electrocentrale Grup SA își desfășoară activitatea în baza următoarelor:

Licențe/Decizii/Înregistrări	Termen de valabilitate
Prin Decizia ANRE nr. 2074/07.10.2015, Electrocentrale Grup SA i-a fost acordată Licența nr. 1835/07.10.2015 pentru exploatarea comercială a capacităților de producere a energiei electrice	07.10.2040
Prin Decizia ANRE nr. 2381/26.11.2015 “Centrala Electrica Fotovoltaica Chiscani” de 1,724 MW a fost acreditată pentru aplicarea sistemului de promovare prin Certificate Verzi pentru energia electrica produsa din surse regenerabile de energie. Electrocentrale Grup SA este inscrisa la C.N. Transelectrica SA in “Registrul beneficiarilor de Certificate Verzi si al Certificatelor Verzi emise”. Numarul de Certificate Verzi alocat pentru 1 MWh produs și livrat este de 3 Certificate Verzi.	26.11.2030
Electrocentrale Grup SA a fost înregistrată la OTS ca PRE și are codul de identificare EIC 30XELECTROGRUP-7.	permanent

✓ *Modalități legale de comercializare a energiei electrice și a certificatelor Verzi*

Vânzarea energiei electrice și a Certificatelor Verzi, reprezintă principalele linii directoare avute în vedere în cadrul procesului de administrare a capacității energetice de producție deținute.

Modalitatea de vânzare a energiei electrice este în acord cu “*Strategia de vânzare a energiei electrice pentru următoarea perioadă de 4 (patru) ani, 2023 ÷ 2026*” aprobată prin H.AGA nr. 04/31.10.2022.

În temeiul Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, cu modificările și completările ulterioare, Electrocentrale Grup SA poate încheia atât tranzacții bilaterale negociate direct, cât și tranzacții încheiate în urma desfășurării licitațiilor organizate de către OPCOM SA pe piețe centralizate de energie electrică. Mai mult decât atât, compania, fiind producător, are obligația legală să vândă minimum 40% din energia electrică produsă anual, prin încheierea de contracte pe piețele de energie electrică.

Legislația incidentă conține și o serie de prevederi care se referă la faptul că producătorii de energie electrică care dețin centrale electrice din surse regenerabile de energie cu puteri sub 3 MW și li se acordă

certIFICATE VERZI pot încheia cu furnizorii care au în portofoliul lor clienți finali contracte negociate direct cu pentru vânzarea certificatelor verzi.

În consecință, în temeiul Art. 23 și Art. 28 alin. (2) din Legea nr. 123/2012, Electrocentrale Grup SA încheie contracte bilaterale negociate direct cu furnizori de energie electrică pentru vânzarea energiei electrice și a Certificatelor Verzi alocate producției.

Avantajul major al acestui tip de tranzacție constă în faptul că se poate vinde întreaga producție de energie electrică conform cantităților măsurate de către operatorul de măsură și distribuție zonal - SDEE Brăila, pe principiul *“cât produci atât vinzi”*. Foarte important este faptul că se poate impune cumpărătorului de energie electrică și cumpărarea Certificatelor Verzi asociate producției.

Totodată, dezechilibrele înregistrate, efectuarea prognozei orare de producție și a profilării energiei electrice se impun în sarcina cumpărătorului. Reprezentarea Electrocentrale Grup S.A. ca PRE pe Piața Anglo de Energie Electrică din România se va face prin delegarea responsabilității echilibrării către o PRE pe care Electrocentrale Grup SA o selecta printr-o procedură de achiziție.

Estimare venituri anuale;

Cantitate EE anual estimare [MWh]	Preț EE estimare [lei/MWh]	Venit EE estimare [lei]	Nr. CV estimare [buc.]	Preț CV actual [lei/CV]	Venit CV estimare [lei]	Venit Total estimare [lei]
2.400	350	840.000	7.200	146	1.051.200	1.891.200

Electrocentrale Grup S.A. se asigură, în permanență, de faptul că întregul proces se derulează eficient, în mod etic, echidistant, transparent și concurențial, având la baza principii precum:

- conformitatea cu reglementările aplicabile;
- concurență deschisă, echitabilă și folosirea unor mecanisme concurențiale în cadrul procedurilor de vânzare;
- accesul nediscriminatoriu al participanților la sesiunile de negociere directă;
- criterii de selecție obiective și acordarea de șanse egale tuturor participanților de încheiere a tranzacțiilor dorite;
- transparență, prin transmiterea de invitații de participare unui număr cât mai mare de potențiali cumpărători și/sau prin publicarea ofertelor inițitoare de vânzare în avans pe piețele centralizate.

Având în vedere experiența în domeniu, respectiv faptul că Societatea Electrocentrale Grup S.A. a reușit cu forțe și din surse proprii, să implementeze un proiect investițional din surse regenerabile, respectiv „Centrala Electrică Fotovoltaică Chiscani” cu o putere instalată de 1,724 MWh, situată în comuna Chiscani, Județul Brăila, în prezent societatea are în derulare implementarea unui proiect investițional, respectiv un parc fotovoltaic de 3 MW în Comuna Fântânele, județul Mureș.

Plecând de la premisele că Uniunea Europeană dorește ca pe viitor energia verde să primeze, România ca parte integrantă își dorește o autonomie energetică. În acest context, societatea Electrocentrale Grup S.A. are ca obiectiv principal dezvoltarea de proiecte investiționale din care să poată realiza profit, prin aceasta asigurând și repartizarea acestuia sub formă de dividend și de asemenea impozite mai mari către bugetul de stat.

V. ADMINISTRAREA ȘI CONDUCEREA SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GRUP S.A.

Ca urmare a derulării procedurii de selecție a membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administrație al Societății Electrocentrale Grup S.A., organizată de autoritatea publică tutelară, respectiv Ministerul Energiei, desfășurată în cursul anului 2023, au fost numiți administratorii neexecutivi ai societății de către Adunarea Generală a Acționarilor, prin Hotărârea nr. 11/08.12.2023, emisă în baza Ordinului Ministrului Energiei nr. 1608/08.12.2023 privind mandatarea reprezentanților Ministerului Energiei să participe și să exercite votul la Adunarea Generală a Acționarilor, în numele statului prin Ministerul Energiei.

Totodată, prin Hotărârea nr. 11/08.12.2023, Adunarea Generală a Acționarilor a stabilit durata mandatului membrilor neexecutivi aleși ai Societății Electrocentrale Grup S.A. pentru o perioadă de 4 (patru) ani, respectiv 08.12.2023-07.12.2027.

Ulterior, Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr. 141/21.12.2023 a aprobat declanșarea procedurii de selecție a Directorului General și Directorului Economic ai Societății Electrocentrale Grup S.A.

Ca urmare a derulării procedurii de selecție pentru pozițiile de Director General și Director Economic ai Societății Electrocentrale Grup S.A., la recomandarea Comitetului de Nominalizare și Remunerare, au fost numiți de către Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr. 26/18.03.2024, începând cu data de 18.03.2024, pentru o perioadă de 4 (patru) ani, respectiv până la data de 17.03.2028, Directorul General și Directorul Economic ai Societății.

Ulterior, ca urmare a încetării Contractului de mandat al Directorului General, la solicitarea acestuia, a fost numit de Consiliul de Administrație, Directorul General provizoriu.

Totodată, Consiliul de Administrație a aprobat declanșarea procedurii de selecție a Directorului General al societății Electrocentrale Grup S.A., conform dispozițiilor OUG nr. 109/2011 *privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice*, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu Hotărârea Guvernului nr. 639/2023 *pentru aprobarea normelor metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice*.

Conform prevederilor OUG 109/2011, cu modificările și completările ulterioare, Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr. 30/20.03.2024 a aprobat *"Planul de administrare al societății Electrocentrale Grup S.A. pentru perioada 2023-2027"*, în integralitate și a avizat propunerile pentru indicatorii cheie de performanță financiari și nefinanțari ai societății, în vederea prezentării către Adunarea Generală a Acționarilor Electrocentrale Grup S.A., pentru negocierea și aprobarea acestora conform prevederilor legale.

Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 05/08.05.2024, emisă în baza Ordinului Ministrului Energiei nr. 500/26.04.2024, au fost aprobați indicatorii – cheie de performanță financiari și nefinanțari înscrși ca anexă la Contractele de mandat ale membrilor Consiliului de Administrație ai Societății Electrocentrale Grup S.A.

Indicatorii – cheie de performanță financiari și nefinanțari negociați pentru Directorul General și Directorul Economic au fost aprobați prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 64/28.05.2024, înscrși ca anexă la Contractele de mandat ale Directorul General și Directorul Economic ai Societății.

Drept urmare, având în vedere atât ”Planul de Administrare al Societății Electrocentrale Grup S.A.” aprobat, cât și indicatorii cheie de performanță aprobați, pentru o perioadă de 4 (patru) ani, membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație și directorii cu contract de mandat, sunt obligați să respecte prevederile art. 4⁸ alin. (2) din OUG nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare, respectiv: ”(...) (2) Consiliul de administrație, consiliul de supraveghere și directorii, în cazul delegării atribuțiilor de conducere, sunt responsabili pentru deciziile de conducere ale întreprinderii publice, precum și pentru implementarea planului de administrare și răspund pentru performanța asumată și realizată.”

VI. VIZIUNEA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE CU PRIVIRE LA MISIUNEA ȘI OBIECTIVELE SOCIETĂȚII

În vederea ducerii la îndeplinire a așteptărilor Statului român prin Ministerul Energiei care reprezintă autoritatea publică tutelară și unicul acționar al ELG, Consiliul de Administrație urmărește:

- Valorificarea, sub orice formă legală (vânzare, închiriere, superficiei, expropriere etc.) cât mai profitabilă, a amplasamentelor/bunurilor disponibile, aflate în proprietatea Electrocentrale Grup S.A., care nu concură la realizarea obiectului de activitate al Societății și/sau a celor scoase din funcțiune /neutilizabile, care nu generează venituri pentru Societate, dar au potențial pentru realizarea de investiții în domeniul energetic;
- Promovarea, implementarea și dezvoltarea unor proiecte investiționale ce vizează realizarea unor noi capacități de producție de înaltă eficiență energetică, având drept ținte stabilite maximizarea veniturilor în vederea susținerii și dezvoltării obiectului de activitate al Societății, respectiv producerea de energie electrică;
- Extinderea Societății prin identificarea și promovarea unor noi oportunități de afaceri, în limita fondurilor deținute de Societate și/sau din fonduri atrase;
- Implementarea măsurilor prevăzute în ”Strategia de vânzare a producției de energie electrică a Societății Electrocentrale Grup S.A. în perioada 2023 ÷ 2026”, aprobată, în deplină concordanță cu cadrul reprezentat de politica națională și europeană în domeniul energiei electrice și cu respectarea reglementărilor legale în vigoare;
- Continuarea demersurilor în vederea recuperării creanțelor Societății;
- Creșterea eficienței activității Societății;
- Creșterea și protejarea valorii Societății prin: dezvoltare durabilă, dinamism și flexibilitate, transparență și integritate, spirit de echipă, credibilitate, abordare într-o manieră profesională, angajament față de protecția muncii, creșterea solidă în timp și demonstrarea responsabilității sociale și a respectului față de mediul înconjurător, aplicare a principiilor guvernantei corporative, eficiență, economicitate, eficacitate și competitivitate, promovare a valorilor etice.

În vederea ducerii la îndeplinire a așteptărilor acționarului unic al Societății Electrocentrale Grup S.A., așteptările Consiliului de Administrație de la conducerea executivă a Societății, care îl include pe Directorul General al Societății Electrocentrale Grup S.A., vizează următoarele elemente:

1. Clarificarea situației patrimoniale a Societății, respectiv:
 - Obținerea certificatelor de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor (cotă indiviză) în suprafață de 1.530 mp situate pe amplasamentul din București, Bd. Lacul Tei nr. 1-3, Sector 2;
 - Intabularea terenurilor situate pe amplasamentul deținut de Societate în Comuna Fântânele, Județul Mureș ;

- Majorarea capitalului social cu contravaloarea terenurilor pentru care au fost emise certificate de atestare a dreptului de proprietate amplasate în Comuna Fântânele, Județul Mureș .
2. Identificarea unor soluții optime pentru valorificarea, sub orice formă legală cât mai profitabilă a amplasamentul fostei Centrale Termoelectrice Fântânele (CTE Fântanele), dezafectată, Str. Principală, Comuna Fântânele, Județul Mureș, în vederea implementării și dezvoltării unor proiecte investiționale în sensul dezvoltării unor noi capacități de producție de înaltă eficiență energetică;
 3. Maximizarea veniturilor, respectiv a cifrei de afaceri provenite din activitatea licențiată a societății, în condițiile maximizării gradului de reducere a resurselor financiare aferente atât a procesului de vânzare a întregii producții de energie electrică, împreună cu Certificatele Verzi asociate acestei producții, cât și administrării capacității energetice deținute, astfel încât rezultatul obținut să conducă la creșterea veniturilor și la dezvoltarea obiectului de activitate al societății;
 4. Continuarea demersurilor pentru recuperarea TVA din creanțele neîncasate de Electrocentrale Grup S.A.;
 5. O bună administrare a bunurilor aflate în patrimoniul Societății și/sau dezvoltarea unor activități conexe activității de bază;
 6. Identificarea și implementarea unor soluții pentru:
 - Modernizarea și creșterea eficienței activității Societății;
 - Optimizarea funcționării „Centralei Electrice Fotovoltaice Chiscani” cu o putere instalată de 1,724 MWh;
 - Eficientizarea funcției de mentenanță a „Centralei Electrice Fotovoltaice Chiscani” cu o puterea instalată de 1,724 MWh;
 - Creșterea cifrei de afaceri și a profitului financiar;
 - Scăderea cheltuielilor de exploatare și creșterea productivității muncii;
 - Creșterea capitalului uman, formarea/pregătirea periodică a salariaților;
 7. Limitarea impactului asupra mediului și conformarea la cerințele autorizațiilor de mediu;
 8. Creșterea performanțelor Societății, respectiv:
 - Implementarea principiilor guvernantei corporative și a unui cod de etică;
 - Optimizarea procedurilor operaționale/de sistem și politicilor Societății;
 - Dezvoltarea capabilităților de raportare, control și management al riscului;
 9. Elaborarea unei politici previzibile/predictibile de dividende a Societății, care să contribuie la formarea unei imagini a potențialilor investitori cu privire la structura financiară a Societății;
 10. Implicarea responsabilă și activă în acțiuni de responsabilitate socială corporativă.

Misiunea societății este axată pe oferirea siguranței și stabilității pe o piață concurențială prin prestarea unor servicii de înaltă calitate, într-o manieră sigură și sustenabilă.

Valorile implementate în cadrul societății Electrocentrale Grup S.A. sunt principii directoare pentru îndeplinirea obiectivelor strategice ale societății, astfel:



VII. ÎNCADRAREA SOCIETĂȚII ÎNTR-UNA DIN URMĂTOARELE CATEGORII: COMERCIAL, DE MONOPOL SAU DE SERVICIU PUBLIC

Societatea Electrocentrale Grup S.A. se încadrează în categoria întreprinderilor publice care acționează cu scop comercial, sens în care se urmărește creșterea cifrei de afaceri și a profitului societății.

VIII. POLITICA DE DIVIDENDE ȘI DE VĂRSĂMINTE DIN PROFITUL NET APLICABILĂ SOCIETĂȚII ÎN STRÂNSĂ LEGĂTURĂ CU POLITICA DE INVESTIȚII APLICABILĂ SOCIETĂȚII

Politica generală de dividende a Electrocentrale Grup S.A. are ca scop stabilirea unor principii pe care societatea să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net, fiind completată de prevederile Actului constitutiv precum și de prevederile legale incidente în materie de distribuire a profitului net, a declarării și plății dividendelor, principalele fiind : Legea nr. 31/1990, O.G. nr. 64/2001, Legea nr. 227/2015.

De asemenea, Electrocentrale Grup S.A. conștientizează faptul că adoptarea unei astfel de politici poate contribui la formarea unei imagini cu privire la situația financiară a societății.

Politica unei societăți privind repartizarea profitului net, vizează opțiunile acesteia de a-l distribui către acționari, de a-l reinvesti în susținerea proiectelor proprii sau de a-l repartiza către ambele destinații.

În consecință, anual, pot apărea devieri de la prezenta Politică, în funcție de situația existentă la acel moment, de exemplu: necesar de capital pentru investiții, alte cerințe legale specifice.

Politica de investiții a Societății se referă în principal la posibilitatea promovării, implementării și dezvoltării unor proiecte investiționale ce vizează realizarea unor noi capacități de producție de înaltă

eficiență energetică, având drept ținte stabilite maximizarea veniturilor în vederea susținerii și dezvoltării obiectului de activitate al Societății, respectiv producerea de energie electrică.

În acest sens, menționăm dezvoltarea unui proiect investițional constând în realizarea unei Centrale Electrice Fotovoltaice, cu o putere electrică instalată de până la 3 MW, pe unul dintre amplasamentele aferente incintei CTE Fântanele.

În ceea ce privește avantajele, dezavantajele, oportunitățile, dar și riscurile cu privire la implementarea proiectelor investiționale identificate, coraborată cu politica de dividende a societății, s-a realizat sugestiv o analiză SWOT:

AVANTAJE	DEZAVANTAJE
- crearea unei companii competitive pe piața internă, cu un portofoliu mixt de surse de producere a energiei; - parte dintre amplasamentul propus este poziționat într-o zonă geografică favorabilă, cu o radiație solară maximă sau foarte bună, astfel încât poate participa la dezvoltarea unei capacități noi de producere a energiei electrice din surse regenerabile, precum centrala fotovoltaică; - societatea deține experiență în domeniul energiei regenerabile, prin punerea în funcțiune, în cursul anului 2015, a CEF Chiscani de 1,724 MW, în loc. Chiscani, jud. Brăila, ceea ce facilitează implementarea unor proiecte similare; - implementarea obiectivului investițional propus contribuie la reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră, dar și la creșterea ponderii energiei regenerabile; - panourile fotovoltaice nu produc nicio poluare și nu au niciun impact negativ asupra mediului; - execuția centralei fotovoltaice este destul de facilă și eficientă din punct de vedere al costurilor și necesită un timp relativ scurt pentru PIF.	- costurile investiționale sunt ridicate, ceea ce determină necesitatea valorificării activelor neproductive în vederea obținerii de fonduri financiare; - necesitatea cofinanțării prin fondul de modernizare; - centralele fotovoltaice funcționează doar în timpul zilei, iar eficiența lor este redusă pe parcursul zilelor înnorate; - poluarea poate cauza efecte adverse asupra eficienței panourilor solare.

OPORTUNITATI	RISCURI
- maximizarea veniturilor și dezvoltarea obiectului de activitate al societății; - cuprinderea investițiilor în fondul de modernizare, gestionat de Ministerul Energiei, cu scopul de a beneficia de o finanțare nerambursabilă de până la 70% din valoarea eligibilă a investiției; - posibilitatea societății de a contribui la atingerea obiectivelor UE și ale României cu privire la creșterea ponderii energiei din surse regenerabile și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră.	- concluziile studiilor de fezabilitate/ fezabilitate să indice faptul că obiectivul investițional propus nu sunt oportune, eficiente și/sau fezabile; - neacordarea cofinanțării, prin oricare posibil mecanism financiar, în parte sau în integralitate, ceea ce ar conduce la imposibilitatea realizării obiectivelor, conform proiecțiilor prezentate.

Concluziile ANALIZEI SWOT indică faptul că avantajele și oportunitățile prezintă o pondere mai mare decât dezavantajele și riscurile, drept urmare se consideră oportun demararea acestui proiect investițional coraborat cu politica de dividende.

Totodată, trebuie luată în considerare și Analiza SWOT care cuprinde punctele tari, punctele slabe, oportunitățile și amenințările la nivelul ELG și conform căreia se pot contura mai clar tipurile de strategii disponibile societății pentru a fructifica punctele tari și oportunitățile identificate și de a găsi soluții pentru punctele slabe și pentru amenințări.

Analiza “SWOT” reprezintă o evaluare critică a punctelor tari și a celor slabe, a oportunităților și a amenințărilor care există în raport cu mediul intern și cel extern în care operează o firmă, astfel încât să poată fi elaborat un plan de dezvoltare în care să se țină cont de punctele tari ale acesteia, să se elimine punctele slabe, să se exploateze eficient oportunitățile apărute și care să permită contracararea eventualelor amenințări.

În general, punctele tari și punctele slabe sunt specifice unei societăți, în timp ce oportunitățile și amenințările sunt factori externi ai acesteia.

PUNCTE TARI (Strengths) – reprezintă factorii interni care sunt favorabili societății pentru atingerea obiectivelor propuse;

PUNCTE SLABE (Weaknesses) – reprezintă factorii interni care pot împiedica societatea să atingă obiectivele propuse;

OPORTUNITĂȚI (Opportunities) – reprezintă factorii externi care sunt favorabili societății pentru atingerea obiectivelor propuse;

AMENINȚĂRI (Threats) – reprezintă factorii externi care pot împiedica societatea să atingă obiectivele propuse.

<i>Puncte forte</i>	<i>Puncte slabe</i>
✓ <i>Activele patrimoniale de care dispune societatea, pe care se pot dezvolta activități producătoare de venituri sau pot fi valorificate;</i> ✓ <i>Active patrimoniale valorificate prin închiriere care contribuie la un cash flow constant și predictibil în cadrul societății;</i> ✓ <i>Societatea nu are plăți restante și nici nu este angajată în credite;</i> ✓ <i>Flexibilitatea societății, care se bazează pe posibilitatea de a se adapta rapid la cerințele pieței, având în vedere dimensiunile reduse ale acesteia și numărul mic de personal;</i> ✓ <i>Producția de energie din surse regenerabile, beneficiind de schema de sprijin prin certificate verzi (3 CV/MW) și de costuri reduse de mentenanță și operare;</i> ✓ <i>Structură organizatorică optimizată în raport cu nevoile funcționale ale societății;</i> ✓ <i>Relații stabile bazate pe credibilitate, competență, experiență, profesionalism și punctualitate în raport cu partenerii, clienții și/sau operatorii de servicii;</i> ✓ <i>Implementarea standardelor de guvernanță corporativă în cadrul societății.</i>	✓ <i>Cheltuieli ridicate generate de amortizarea activelor patrimoniale, ceea ce conduce la obținerea unui rezultat financiar negativ;</i> ✓ <i>Pierderile din anii anteriori, datorate în special amortizării, îngreunează situația financiară a societății;</i> ✓ <i>Dependență față de un număr limitat de clienți;</i> ✓ <i>Activitate de bază cu grad mare de dependență față de autoritățile de reglementare și de contextul legislativ;</i> ✓ <i>Lipsa surselor proprii de finanțare a noilor proiecte de investiții;</i> ✓ <i>Valori mari de investiție pentru dezvoltarea unor noi proiecte în raport cu veniturile societății;</i> ✓ <i>Necesitatea cooptării altor investitori pentru dezvoltarea proiectelor de investiții;</i> ✓ <i>Capacitate limitată de negociere cu potențialii investitori, având în vedere contribuția societății la dezvoltarea proiectelor de investiții limitată strict la aporturi în natură;</i> ✓ <i>Contribuție minoritară (corelativă aportului) în dezvoltarea noilor proiecte traductibilă în lipsa capacității de decizie în procesul de implementare a proiectelor;</i> ✓ <i>Procese și proceduri intens birocratizate de valorificare a activelor/acțiunilor și/sau de formalizare a parteneriatelor de investiții.</i>
<i>Oportunități</i>	<i>Amenințări</i>
✓ <i>Tendință de evoluție ascendentă a prețului energiei electrice;</i> ✓ <i>Politica energetică europeană de stimulare a dezvoltării de noi capacități de producere a energiei în scopul prevenirii și controlului integrat al poluării (Directiva 2010/75/UE);</i>	✓ <i>Riscul de neîncasare a creanțelor, în principal de la RADET Constanța și societatea P.E.E.T. Termoelectrica S.A., aflată în faliment;</i> ✓ <i>Impredictibilitatea și volatilitatea prevederilor legislative incidente activității societății;</i>

✓ Politica europeană de acordare a unor instrumente de finanțare în vederea rentabilizării reducerii emisiilor de dioxid de carbon și a sporirii investițiilor în domeniul energetic (<i>Directiva 2018/410/UE</i>); ✓ Deficitul de energie termică de la nivelul Municipiului București; ✓ Deficitul de energie electrică din zona de nord-vest a României.	✓ Stabilitate redusă a prețului energiei electrice; ✓ Nerealizarea unui profit care să ofere recuperarea pierderilor din anii anteriori. ✓ Poziția partenerilor din cadrul proiectelor de investiții în raport cu calitatea de acționar/asociat minoritar a ELG; ✓ Lipsa de atractivitate din partea investitorilor în raport cu specificul instituțional și normativ al parteneriatului cu o companie de stat.
--	--

Drept urmare, Consiliul de Administrație, așteaptă de la Directorul General care va fi selectat să își pună în aplicare competențele, experiența și calitățile personale, astfel încât, în condițiile sus-menționate să formuleze obiective care să conducă la dezvoltarea societății.

În ceea ce privește dividendele Electrocentrale Grup S.A., acestea se distribuie din profitul ei net distribuibil în baza situațiilor financiare individuale auditate anual și nu din profitul net raportat conform situațiilor financiare consolidate auditate anual.

Electrocentrale Grup S.A. distribuie dividende din profitul net anual distribuibil, raportat în baza situațiilor financiare individuale anuale auditate, după aprobarea acestora de către Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor (AGOA), respectiv, aprobarea propunerii de distribuire de dividende. Partea din profitul net care urmează a fi distribuită sub formă de dividende, se alocă după constituirea sumelor obligatorii prevăzute de lege, respectiv la rezerva legală și, după caz, utilizarea profitului net pentru alte destinații, de exemplu, acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți.

Propunerea de distribuire a dividendelor formulată de Consiliul de Administrație va fi supusă votului AGOA, de obicei în cadrul aceleiași ședințe în care sunt supuse aprobării situațiile financiare individuale anuale auditate ale Electrocentrale Grup S.A.

Dividendele sunt distribuite acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social al Electrocentrale Grup S.A, fiecare acțiune achitată integral acordând titularului dreptul de a primi dividende.

Profitul net al Electrocentrale Grup S.A se stabilește pe baza situațiilor financiare anuale auditate, aprobate de AGOA și se repartizează, în condițiile legii, pe baza hotărârii AGOA. Societatea nu repartizează și nu plătește dividende parțiale sau anticipate.

Pentru stabilirea procentului din profitul net care urmează a se repartiza la dividende, conform politicii privind dividendele, Consiliul de Administrație va ține cont de următoarele:

- ✓ Necesitățile și oportunitățile investiționale ale Electrocentrale Grup S.A.;
- ✓ Disponibilitățile financiare pentru plata dividendelor și gradul de îndatorare al Electrocentrale Grup S.A

Dividendele se declară și se plătesc numai în baza aprobării acestora de către AGOA Electrocentrale Grup S.A., în condițiile și termenele prevăzute de reglementările legale.

Veniturile din dividende plătite de Electrocentrale Grup S.A. sunt supuse impozitării, la sursă, în conformitate cu prevederile Legii 227/2015 *privind codul fiscal*, cu modificările și completările ulterioare.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Electrocentrale Grup S.A aprobă, pe lângă destinația profitului nedistribuit, suma brută a dividendelor, dividendul net pe acțiune și data plății/data la care începe plata dividendelor nete, care nu va depăși 6 luni de la data aprobării.

Electrocentrale Grup S.A va publica pe pagina de internet a societății toate informațiile privind plata dividendelor (dividendul brut, data plății, data de înregistrare, modalități de plată a dividendelor), conform reglementărilor legale în vigoare.

IX. AȘTEPTĂRI PRIVIND COMUNICAREA AUTORITĂȚII PUBLICE TUTELARE ȘI A ORGANELOR DE ADMINISTRARE CU CONDUCEREA SOCIETĂȚII

Membrii Consiliului de Administrație în strânsă colaborare cu Ministerul Energiei, în calitate de reprezentant al Statului Român, acționar unic și autoritate publică tutelară dorește să sprijine activitatea societății într-un mod constructiv și transparent și să lucreze îndeaproape cu conducerea executivă a ELG pentru a identifica modalități de îmbunătățire a performanțelor societății și de gestionare eficientă a resurselor acesteia, pentru a atinge obiectivele stabilite.

Așteptările membrilor Consiliului de Administrație sunt aceleași ca cele ale acționarului, cu respectarea dispozițiilor O.U.G. nr. 109/2011, coroborate cu cele ale H.G. nr. 639/2023.

Frecvența raportării informațiilor este cea prevăzută de actele normative aplicabile și, după caz, de necesitatea evaluării activității conducerii executive conform O.U.G. nr. 109/2011 sau de importanța evenimentului care trebuie comunicat acționarilor.

Orice posibilă deviere de la indicatorii de performanță stabiliți prin actul adițional la contractul de mandat ce se va încheia între Consiliul de Administrație și Directorul General selectat, trebuie comunicată în scris Ministerului Energiei, în calitate de Aautoritate publică tutelară și unic acționar în cel mai scurt timp posibil, de îndată ce Consiliul de Administrație identifică un risc în acest sens.

Consiliul de Administrație și Ministerul Energiei se așteaptă ca directorii cu contract de mandat, să efectueze o cuantificare atentă a riscurilor și să consulte membrii Consiliului de Administrație și unicul acționar în timp util, în cazul în care se previzionează devieri față de țintele estimate.

Totodată, membrii Consiliului de Administrație și Ministerul Energiei se așteaptă ca întreaga comunicare între directori, acționari și administratori să respecte următoarele principii:

- ✓ Principiul Transparenței și Clarității Informațiilor
- ✓ Principiul Regularității și Continuității Comunicării
- ✓ Principiul Bidirecționalității și Participării Active
- ✓ Principiul Confidențialității și Protecției Informațiilor Sensibile

Pentru o comunicare și o informare transparentă către toate părțile interesate, bunele practice de guvernanța corporativă prevăd ca administratorii și directorii societății să desfășoare o activitate

transparentă și să se asigure de publicare pe pagina web a societății a tuturor informațiilor publice prevăzute de legislația aplicabilă.

Principiile sus-menționate asigură o comunicare eficace și eficientă, care sprijină buna guvernare corporativă, implicarea activă a acționarilor și alinierea intereselor tuturor părților implicate în administrarea

X. AȘTEPTĂRILE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE ȘI ALE AUTORITĂȚII PUBLICE TUTELARE PRIVIND CALITATEA ȘI SIGURANȚA SERVICIILOR SOCIETĂȚII

Membrii Consiliului de Administrație acordă o atenție deosebită calității serviciilor prestate către terți. Serviciile Societății trebuie să fie orientate către îndeplinirea tuturor cerințelor și așteptărilor îndreptățite ale părților interesate, doar dacă acest lucru nu este de natură să afecteze interesele Societății și ale unicului acționar, Ministerul Energiei.

Societatea trebuie să dezvolte o cultură a responsabilității sociale bazată pe etică în afaceri, echitate socială și economică, tehnologii prietenoase cu mediul, corectitudine în relațiile de muncă și integritate. De asemenea, Societatea trebuie să aibă în vedere un program pe termen mediu/lung cu privire la protecția mediului înconjurător și la gestionarea rațională a resurselor naturale.

Prin intermediul sistemelor referitoare la siguranța în exploatare a capacităților de producție și prin procese de evaluare continuă, Societatea trebuie să se asigure că activitatea este pe deplin aliniată cu politicile și obiectivele de siguranță pe toate palierele existente.

XI. AȘTEPTĂRI PRIVIND ETICA, INTEGRITATEA ȘI GUVERNANȚA CORPORATIVĂ LA NIVELUL SOCIETĂȚII

Modelul de guvernare internă al Electrocentrale Grup S.A. prezintă cu precădere principalele atribuții și responsabilități ale structurilor de conducere și de administrare ale societății, ținându-se cont de faptul că întregul set de standarde de guvernare corporativă oferă structura pe baza căreia sunt stabilite obiectivele societății, mijloacele de atingere și de monitorizare a acestora și vizează promovarea onestității, a transparenței și a răspunderii la nivelul societății.

Electrocentrale Grup S.A., fără a-și propune să abordeze în detaliu elementele specifice cadrului intern de administrare a activității societății, prin implementarea și aplicarea codurilor, politicilor și principiilor guvernării corporative, țintește să asigure nu doar performanță și conformitate, ci și o veritabilă îmbunătățire a eficienței economice și a creșterii competitivității acesteia.

În concluzie, guvernarea corporativă înseamnă pentru Electrocentrale Grup S.A., conducerea în ansamblu a întregii societăți prin acceptarea tuturor componentelor interne, care funcționează împreună, dar care, în final, vor fi integrate conducerii și implementării sistemului de control intern managerial, inclusiv al managementului riscurilor din cadrul societății, precum și sistemului de management financiar și de control intern, inclusiv a auditului intern.

Drept urmare, structurile de guvernare corporativă ale societății, respectiv membrii neexecutivi selectați ai Consiliului de Administrație și directorii cu contract de mandat, trebuie să își exercite mandatul cu loialitate, cu prudență și cu diligența unor buni administratori și manageri, în interesul exclusiv al societății, prima măsură constând în aplicarea principiilor guvernării corporative, ținând cont de toate obligațiile/atribuțiile cuprinse în Contractul de Mandat.

Conform principiilor și normelor de guvernanță corporativă internațională, responsabilitatea de cel mai înalt nivel a administratorilor societății și a conducerii executive a Societății este aceea de a supraveghea, dezvolta și pune în aplicare strategia societății în scopul de a crea valoare pe termen scurt, mediu și lung.

Drept urmare, începând cu data preluării mandatului, Directorul General va trebui să ia în considerare faptul că eficiența, economicitatea, eficacitatea și competitivitatea unei societăți comerciale depind, în mod determinant, de performanța managementului acesteia, de corecta implementare în funcționare a societății a mecanismelor de bună guvernare, respectiv aplicarea principiilor guvernantei corporative.

Consiliul de Administrație se așteaptă ca Directorul General să își exercite mandatul cu prudență și diligență, îndeplinind toate actele necesare pentru realizarea obiectului de activitate al societății. În desfășurarea activității, Directorul General trebuie să se conformeze principiilor de etică și integritate menționate în legislația aplicabilă societăților, în general și a întreprinderilor publice, în special.

Consiliul de Administrație în strânsă colaborare cu directorii Societății stabilească direcții clare de dezvoltare strategică a societății și se asigură că resursele acesteia sunt alocate eficient.

Consiliul de Administrație a delegat competențele de conducere ale Societății, Directorului General, în condițiile și limitele prevăzute de lege și de Actul constitutiv al Societății.

Totodată, Directorul General va trebui să ducă la îndeplinire Hotărârile Consiliului de Administrație.

Având în vedere:

- ✓ crearea condițiilor optime în cadrul societății în concordanță cu misiunea, cu viziunea, cu scopul acesteia și cu implementarea unui management al resurselor umane adecvat în vederea realizării în condiții de economicitate, eficiență și eficacitate a obiectivelor stabilite la nivelul societății, care să sprijine procesul decizional printr-o delegare adecvată a responsabilităților;
- ✓ implementarea Standardelor de control intern managerial aferente componentei "*Mediul de control*", respectiv: "*Etică și integritate*", "*Atribuții, funcții, sarcini*", "*Competență, performanță*", "*Structura organizatorică*", conform Ordinului SGG nr. 600/2818;
- ✓ ducerea la îndeplinire a obiectivelor generale ale societății legate de subiectele sus-menționate, de viziunea acționarului majoritar cuprinse în Planul de Administrare al societății pentru perioada 2023-2027 și care se regăsesc și în Regulamentul de Organizare și Funcționare a societății.

La nivelul Electrocentrale Grup S.A., membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație, Directorul General și Directorul Economic au operaționalizat și va operaționaliza în continuare strategia de dezvoltare a societății pe perioada contractului de mandat.

În acest sens, printre altele, directorii societății Electrocentrale Grup S.A.:

- ✓ asigură conducerea activității societății, coordonarea și controlul acesteia în ceea ce privește utilizarea resurselor financiare, materiale și umane în vederea atingerii obiectivelor societății, în mod direct sau prin personalul subordonat;
- ✓ asigură managementul și funcționarea societății, conducerea, organizarea, reprezentarea și gestionarea activității societății, potrivit legii și Actului constitutiv al societății, în limitele mandatului încredințat;
- ✓ iau măsurile necesare pentru implementarea și dezvoltarea sistemului de control intern managerial, ținând cont de particularitățile de organizare și de funcționare ale societății, precum și de standardele de control intern managerial.

În vederea implementării efective a prevederilor Codului de etică, acesta a fost publicat pe site-ul societății, a fost adus la cunoștință tuturor salariaților, iar Consilierul de etică, numit prin Decizia Directorului General are prevăzute în Fișa postului, atribuții suplimentare, precum: pantouflageul, evitarea conflictelor de interese, prevenirea posibilelor acte de corupție, organizând instruiți periodice ale tuturor salariaților în acest sens. Urmare a acestor instruiți, toți salariații au luat act prin semnătură atât de prevederile Codului de etică, cât și de prevederile legislației incidente.

În consecință, conducerea societății și salariații cunosc și susțin valorile etice și valorile societății, respectă și aplică reglementările cu privire la etică, integritate, evitarea conflictelor de interese, prevenirea și raportarea fraudelor, a actelor de corupție, precum și semnalarea neregulilor.

Consiliul de Administrație și conducerea executivă vor trebui să asigure menținerea și dezvoltarea Sistemului de Control Intern Managerial (SCIM) în conformitate și în acord cu cele 16 Standarde prevăzute de Ordinul Secretarului General al Guvernului nr. 600/2018, *privind aprobarea Codului controlului intern managerial al entităților publice*, precum și prin asimilarea bunelor practici internaționale în domeniu ca bază pentru asigurarea transparenței față de unicul acționar, în mod particular, dar și față de toți stakeholderii, în mod general.

În sensul celor prezentate mai sus, Directorul General al Societății va participa la elaborarea de reglementări corporative, precum și alte reglementări interne specifice menționate de legislația aplicabilă întreprinderilor publice, care vor fi aprobate de Consiliul de Administrație.

Din această perspectivă se așteaptă de la viitorul Director General să contribuie la îmbunătățirea performanței, competitivității, eficienței, economicității, eficacității și la creșterea valorii Societății printr-o cât mai bună valorificare a resurselor materiale, financiare și umane și prin aplicarea principiilor eticii, integrității și guvernantei corporative conform principiilor Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE).

XII. INFORMAȚII PRIVIND PRINCIPALELE RISCURI LA CARE ELECTROCENTRALE GRUP ESTE EXPUSĂ

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

- a) Riscuri strategice, operaționale, financiare și de hazard - sunt strâns legate de poziția din piață, de identificarea și evaluarea investițiilor, de profiturile/pierderile generate de activitatea Societății, de posibile amenzi, penalități, sancțiuni, de o stabilire sau administrare deficitară a obligațiilor contractuale. Pentru gestionarea acestui risc trebuie o pregătire în avans a soluțiilor tehnice, operaționale și financiare specifice pentru a contracara eventualele pierderi și pentru reducerea riscurilor la un nivel acceptabil precum și încadrarea în toleranța la risc;
- b) Riscul în plan administrativ - este strâns legat de calificarea personalului, de capacitatea de a realiza activitățile ce concură la realizarea obiectului de activitate. Pentru gestionarea acestui risc trebuie introdus un management modern și o gestionare eficientă a riscului la nivelul activităților/proceselor Societății, în strânsă corelare cu obiectivele specifice, precum și un mod de lucru pro-activ, identificarea și tratarea pierderilor potențiale înainte ca evenimentele generatoare să aibă loc;
- c) Riscul de business - este strâns legat de identificarea și realizarea investițiilor de modernizare, re tehnologizare sau dezvoltare, în respectarea contractelor cu clienții, flexibilitate și adaptare la nevoile clienților. Pentru gestionarea acestui risc trebuie consolidat un model de afaceri bazat pe securitate în aprovizionare cu resurse în condiții de eficiență economică și financiară și într-un mod sustenabil, care să facă față provocărilor și schimbărilor din piață;

- d) Riscul de credit - este riscul de pierdere financiară pentru Societate, care apare dacă un client sau o contrapartidă la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale;
- e) Riscul asociat lucrărilor de mentenanță/retehnologizare, se manifestă în strânsă legătură cu fondurile societății, planul de achiziții, structura și pregătirea personalului;
- f) Riscul de mediu - este strâns legat de modificări ale unor reglementări. Implică urmărirea și revizuirea acordurilor de mediu și întocmirea unor noi studii de evaluare adecvată și a unor rapoarte privind impactul asupra mediului a proiectului;
- g) Riscul de lichiditate trebuie gestionat de către Societate prin aplicarea unei politici de asigurare permanentă a lichidităților menite să acopere decontarea obligațiilor financiare scadente;
- h) Riscul legislativ, intervine în condițiile în care legislația fiscală este supusă unor modificări frecvente; societatea trebuie să se adapteze unui cadru legislativ vast.

Din aceasta perspectivă, se așteaptă de la viitorul Director General să contribuie la:

- ✓ stabilirea principalilor indicatori de risc, monitorizarea permanentă cu scopul de a reduce gradul de expunere la efectele unor riscuri inerente (economice, financiare, comerciale, juridice, operaționale etc.);
- ✓ promovarea imaginii Societății ca partener de încredere pentru potențialii parteneri contractuali;
- ✓ îmbunătățirea modului de raportare obligatorie și voluntară, a mijloacelor de control intern managerial;
- ✓ stabilirea unor direcții clare de dezvoltare strategică a Societății;
- ✓ alocarea resurselor Societății în mod eficient și transparent;
- ✓ administrarea societății pe baza principiilor guvernantei corporative, pe modelul succesului în afaceri, ținând cont de obiective de profitabilitate și performanță economică;
- ✓ transformarea managementului riscului într-o componentă esențială și indispensabilă în luarea deciziilor, în prioritizarea acțiunilor și în realizarea obiectivelor investiționale.

În consecință, Directorul General va trebui să se implice în procesul de identificare a riscurilor, ținând cont că primul pas constă în *Managementul riscului*. Această etapă își propune să descopere toate sursele posibile de risc, cu scopul eliminării sau diminuării probabilității de apariție a riscului și a impactului acestuia asupra realizării obiectivelor societății, în condițiile în care în cadrul societății managementul riscului este deja o componentă esențială în prioritizarea acțiunilor și investițiilor.

XIII. AȘTEPTĂRI ALE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PRIVIND CHELTUIELILE DE CAPITAL, REDUCERILE DE CHELTUIELI ȘI ALTE ASPECTE ALE AFACERII

Așteptările membrilor Consiliului de Administrație se îndreaptă cu precădere către:

- ❖ conducerea eficientă a patrimoniului și a resurselor societății;
- ❖ creșterea cifrei de afaceri și a profitului societății;
- ❖ reducerea datoriilor;
- ❖ asigurarea stocurilor necesare desfășurării activității societății;
- ❖ implementarea la nivelul Societății a standardelor ESG (Environment, Social, and Governance) și de sustenabilitate;
- ❖ optimizarea și eficientizarea structurii organizatorice a Societății;
- ❖ realizarea investițiilor cu respectarea principiului rentabilității.

În conformitate cu prevederile art. 2, alin. (3) din Anexa nr. 1b la Anexa nr. 1 din H.G. nr. 639/2023, „Scrisoarea de așteptări descrie rezultatele generale preconizate, cu indicarea unor valori orientative, care sunt recomandate organelor de administrare și conducere ale întreprinderii publice, și recomandă o serie de indicatori de performanță pentru întreprinderea publică”.

Prin **Ordinul Președintelui AMEPIP nr. 651/24.12.2024**, publicat în Monitorul Oficial al României nr. 187/04.03.2025, a fost stabilit nivelul minim al indicatorilor de performanță pentru fiecare întreprindere publică. Astfel, art. 2 alin. (3) și (4) din Ordinul sus-menționat prevede următoarele:

”(3) Nivelul minim al indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari prevăzut în anexă poate fi utilizat de către autoritatea publică tutelară la momentul fundamentării performanțelor așteptate, cuprinse în scrisoarea de așteptări, în vederea identificării valorilor orientative ale obiectivelor financiare și nefinanciare.

(4) Autoritățile publice tutelare și întreprinderile publice se raportează la același nivel minim prevăzut în anexă și la momentul alegerii, stabilirii sau negocierii, după caz, a indicatorilor-cheie de performanță, potrivit obligațiilor referitoare la indicatorii-cheie de performanță prevăzute în Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare.”

Indicatorii de performanță propuși pentru Directorul General al Societății Electrocentrale Grup S.A.

Structura indicatorilor propusă pentru directori cu contract de mandat este următoarea::

- 45% financiari
- 55% nefinanciari

din care:

- 15% operaționali
- 15% orientați către servicii publice
- 25% guvernanta corporativă

I. Indicatori financiari

Categoriile de indicatori de performanță financiari obligatorii și aplicabili tuturor întreprinderilor publice, potrivit prevederilor cuprinse în art. 47 alin. (2) din O.U.G. nr. 109/2011 sunt următoarele:

- **politica de investiții**
- **finanțarea**
- **operațiuni**
- **rentabilitatea**
- **rata de distribuție a profitului sub formă de dividende**

Indicatori financiari relevanți pentru activitatea specifică a Societății Electrocentrale Grup S.A.

Politica de investiții cu următorul indicator de performanță:

1. Rata cheltuielilor de capital (CAPEX)

Obiectiv de performanță:

Fondurile pe care o companie le cheltuiește pentru a achiziționa, moderniza sau întreține active fizice, cum ar fi proprietăți, echipamente.

Formulă:

Cheltuieli de capital/Total active

Finanțarea cu următorii indicatori de performanță:

2. Lichiditatea imediată/Test acid

Obiectiv de performanță

Creșterea capacității societății de a-și acoperi datoriile pe termen scurt

Formulă:

Active circulante - Stocuri/Datorii curente (<1 an)

3. Levierul

Obiectiv de performanță

Măsoara îndatorarea societății pe termen mediu și lung

Formulă:

Datorii totale/Active totale

Operațiuni cu următorul indicator de performanță:

4. Rata de rotație a activelor

Obiectiv de performanță

Măsoară cât de eficientă este compania în utilizarea activelor sale

Formulă:

Cifra de afaceri netă/Valoarea medie a tuturor activelor)

- Rentabilitate cu următorul indicator de performanță:

5. Marja netă a profitului

Obiectiv de performanță

Măsoară cât de profitabilă este activitatea societății

Formula:

Profit net/Cifra de afaceri netă

Politica de dividende cu următorul indicator de performanță:

6. Rata de plată a dividendelor

Obiectiv de performanță

Măsoară procentul din profitul net al unei companii care este distribuit acționarilor sub formă de dividende

Formulă:

$\text{Dividende platite} / \text{Profit net}$

II. Indicatori nefinanciari

Indicatori nefinanciari relevanți pentru activitatea specifică a Societății Electrocentrale Grup S.A.

Indicatori Operaționali:

Indicatori referitori la angajați:

7. Instituirea unui sistem de siguranță angajaților

Obiectiv de performanță

Confirmarea instituirii sistemului

Formulă: DA/NU

8. Numărul de instruiți în materie de siguranță

Obiectiv de performanță

Organizarea instruirilor în materie de siguranță

Formula:

$\text{Numărul de instruire în materie de siguranță} = \frac{\text{Numărul total de instruiți în materie de siguranță care au realizat pe parcursul anului}}{\text{Numărul total de instruiți în materie de siguranță}}$

Indicatori referitori la clienți

9. Rata de retenție a clienților

Obiectiv de performanță

Măsoară capacitatea/abilitatea de a menține și fideliza clienții existenți.

Formulă:

$\text{Rata de retenție} = \frac{\text{Număr total de clienți aferent anului de raportare} - \text{număr de clienți noi aferenți anului de raportare}}{\text{Numărul de clienți aferenți anului anterior raportării}}$

Indicatori legați de guvernanta corporativă

10. Valoarea totală a pachetului de remunerare

Obiectiv de performanță

Respectarea legislației în vigoare

Formula:

Valoarea componentelor fixe din pachetul de remunerare + Valoarea componentelor variabile din pachetul de remunerare

11. Rata femeilor care ocupa pozitii de director

Obiectiv de performanță

Creșterea eficienței societății în vederea îndeplinirii obiectivelor din Planul de Administrare

Formula:

Nr. total al femeilor care ocupa pozitii de director/Nr. total de directori

12. Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor (DA/NU)

Obiectiv de performanță

Creșterea performanțelor societății prin dezvoltarea capabilităților de identificare, evaluare, gestionare, monitorizare a riscurilor și realizarea revizuirii periodice a acestora

Formulă: DA/NU

Nr. crt.	Categorie de indicatori	Indicatori de performanță	UM	Nivel orientativ propus (țintă)		
				2025	2026	2027
INDICATORI FINANCIARI						
1.	Politica de investiții	Rata cheltuielilor de capital (CAPEX)	%	≥8,67	≥8,67	≥8,67
2.	Finanțarea	Lichiditatea imediată/Test acid	indice	≥1	≥1,5	≥2
3.		Levierul	%	0,01%	0,01%	0,01%
4.	Operațiuni	Rata de rotație a activelor	%	0,01%	0,01%	0,01%
5.	Rentabilitate	Marja netă a profitului	%	≥0,93	≥0,93	≥0,93
6.	Politica de dividende	Rata de plată a dividendelor	%	50%	50%	50%

INDICATORI NEFINANCIARI						
7.	Indicatori referitori la angajați	Instituirea unui sistem de siguranță angajaților	DA/NU	DA	DA	DA
8.		Numărul de instruiți în materie de siguranță	nr.	4	4	4
9.	Indicatori referitori la clienți	Rata de retenție a clienților	%	≥85%	≥85%	≥85%
10.	Indicatori legați de guvernanța corporativă	Valoarea totală a pachetului de remunerare	lei	Conform legislației în vigoare	Conform legislației în vigoare	Conform legislației în vigoare
11.		Rata femeilor care ocupa pozitii de director	%	35%	35%	35%
12.		Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor (DA/NU)	DA/NU	DA	DA	DA

XIV. CONCLUZII

Se reiterează faptul că Scrisoarea de așteptări a fost actualizată de către Consiliul de Administrație, prin Comitetul de Nominalizare și Remunerare în scopul de a stabili **așteptările financiare și nefinanciare ale Consiliului de Administrație privind performanțele Directorului General al Societății Electrocentrale Grup S.A. pentru perioada rămasă până la finalizarea mandatului Directorului General selectat inițial prin procedura de selecție derulată anterior, respectiv până la data de 17.03.2028**, urmărind crearea unei relații de cooperare bazate pe încredere reciprocă, cu respectarea principiilor transparenței, responsabilității, eficienței economice și profitabilității Societății.

Din această Scrisoare, se concluzionează clar că așteptările Consiliului de Administrație de la viitorul Director General sunt să contribuie, în special, dar fără a se limita la acestea, **la îmbunătățirea performanței, competitivității, eficienței, economicității, eficacității și la creșterea valorii Societății printr-o cât mai bună valorificare a resurselor materiale, financiare și umane.**

Prezentul document a fost elaborat în temeiul dispozițiilor *Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare*, corobărată cu *Hotărârea Guvernului nr. 639/2023 pentru aprobarea normelor metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011*.

Scrisoarea de așteptări va fi adusă la cunoștință candidaților aflați pe Lista scurtă în procesul selecție a Directorului General derulat de Consiliul de Administrație prin Comitetul de Nominalizare și Remunerare.

Dezideratele din prezenta **Scrisoare de așteptări** vor trebui reflectate în detaliu în **Declarațiile de intenție** ale candidaților pentru poziția de **Director General al Societății Electrocentrale Grup S.A.**