



Tel.: 0374 718 501

Fax: 0374 718 502



Mail: office@electrocentralegrup.ro

Site: electrocentralegrup.ro

Nr. 219/26.01.2026

APROBAT
DIRECTOR GENERAL

**PROFILUL DE RISC ȘI NIVELUL DE
TOLERANȚĂ LA RISC
ÎN CADRUL SOCIETĂȚII
ELECTROCENTRALE GRUP S.A**

AVIZAT,

COMISIA DE MONITORIZARE:

	Președinte comisie	
	Membru comisie	
	Membru comisie	
	Membru comisie	
	Membru comisie	
	Secretar tehnic	

Profilul de Risc oferă o **imagine de ansamblu** cuprinzând **evaluarea generală, documentată și prioritarizată, a gamei de riscuri specifice identificate** cu care se confruntă societatea.

Instrumentul funcțional în managementul riscurilor este Registrul de riscuri la nivelul Electrocentrale Grup S.A. Pe baza acestuia, se elaborează Planul de implementare a măsurilor de control la nivelul societății.

Urmare a completării Fișei de urmărire a riscului, se stabilesc riscurile reziduale la nivelul fiecărui compartiment/societate.

Evaluarea riscurilor înseamnă:

- **evaluarea probabilității de materializare** a riscurilor;
- **evaluarea impactului** asupra **obiectivelor/activităților** în cazul materializării riscurilor;
- **calculul expunerii la risc** (combinație între probabilitate și impact)

Expunerea la risc este o combinație între probabilitate și impact, fiind un indicator bidimensional, de tip matriceal.

În cadrul Electrocentrale Grup S.A., s-au analizat limitele de toleranță propuse, din următoarele perspective:

- **perspectiva cost-beneficiu:** În acest caz s-a stabilit dacă sunt necesare o serie de ajustări. Scopul acestei analize este de a depista dacă limita de toleranță propusă nu presupune “costuri” exagerat de mari în raport cu beneficiul. În acest sens, s-a constatat că limita de toleranță propusă la nivelul societății nu presupune nici un cost, riscurile identificate și evaluate au în general o expunere scăzută, astfel încât strategia de răspuns la risc constă în acceptare și monitorizare, respectiv acceptarea riscului cu condiția menținerii sale sub o permanentă supraveghere;
- **perspectiva resurselor totale** pe care Electrocentrale Grup S.A. le poate alocă măsurilor de control: S-a constatat că resursele sunt suficiente, și nu este necesar să **se operează o ierarhizare a riscurilor în funcție de priorități** și nici o reajustare a limitelor de toleranță pentru riscurile mai puțin prioritare.

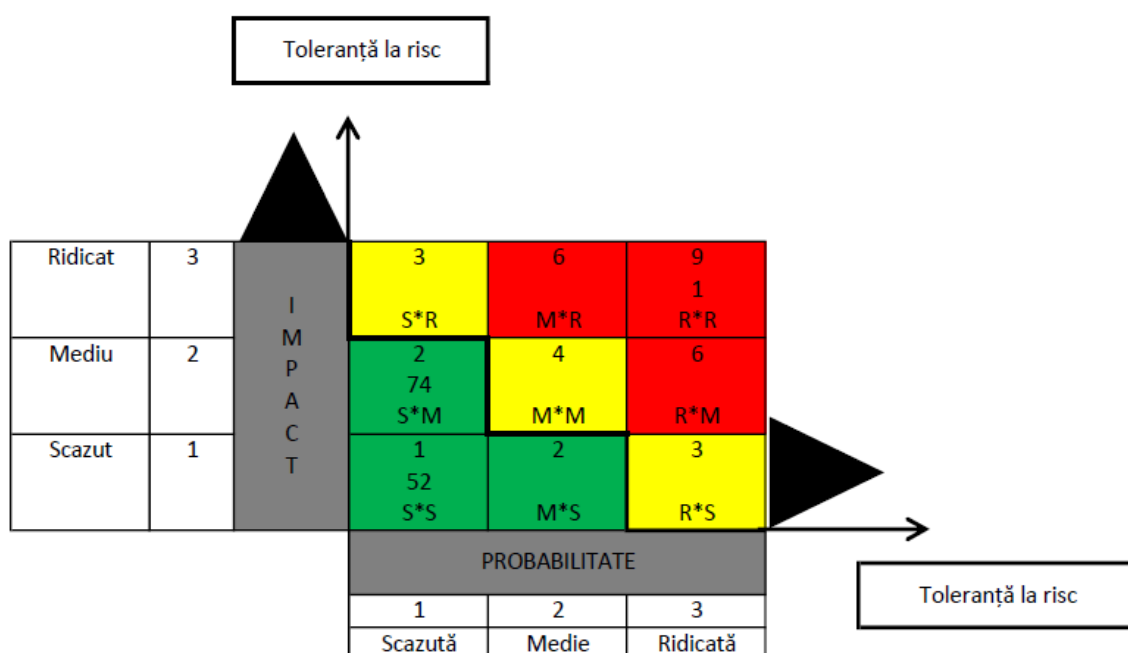
Având în vedere următoarele:

- ✓ Obiectivele specifice fiecărui compartiment au fost avizate în corelație cu obiectivele generale ale societății prin Hotărârea comisiei de monitorizare nr. 08/13.12.2024 și aprobate de Directorul General al societății;
- ✓ Riscurile au fost identificate/revizuite de către fiecare compartiment în strânsă legătură cu obiectivele specifice menționate mai sus, respectiv activitățile din cadrul obiectivelor specifice și adaptate dimensiunii, complexității și mediului specific, având ca scop diminuarea sau eliminarea probabilității și impactului riscurilor, fiind stabilită astfel o Strategie de gestionare a riscurilor;
- ✓ Termenul de implementare a măsurilor de control a riscurilor stabilit de către fiecare compartiment al societății este *”permanent”*.

Ca urmare a revizuirii/actualizării Profilului de risc și a nivelului de toleranță la risc de la nivelul Societății Electrocentrale Grup S.A., în baza ”Registrului riscurilor al Electrocentrale Grup S.A.” nr. 2411/03.10.2025 și a ”Planului pentru implementarea măsurilor de control în vederea atenuării riscurilor Electrocentrale Grup S.A.”, a rezultat prezentul ”*Profil de risc și nivelul de toleranță la risc de la nivelul Societății Electrocentrale Grup S.A.*”

Putem concluziona că la Electrocentrale Grup S.A., toleranța la risc a fost determinată în raport cu expunerea la risc, iar Profilul de Risc a rezultat din regruparea riscurilor identificate, evaluate și ierarhizate în raport cu mărimea deviației expunerii de la toleranța de risc, utilizând o reprezentare grafică prin matricea probabilitate-impact, folosind Scala cu 3 trepte, astfel:

Riscuri



Profilul de risc se interpretează astfel:

- **Riscurile care se situează în zona de culoare roșie** au expunerea la risc și deviația cea mai mare față de toleranța la risc și **acestea reclamă, cu prioritate, inițierea unor măsuri de control. A fost identificat un singur risc din această categorie, respectiv ”Imposibilitatea asigurării surselor de finanțare pentru proiectele de investiții”.**
- **Riscurile care se situează în zona de culoare galbenă** au o expunere ce depășește limita de toleranță la risc, dar deviația de la aceasta este una moderată. **Aceste riscuri trebuie monitorizate și gestionate funcție de prioritățile stabilite la nivelul societății. În cadrul societății nu au fost identificate riscuri situate în această categorie.**
- **Riscurile care se situează în zona de culoare verde** sunt cele caracterizate de o expunere la risc aflată sub limita de toleranță la risc și **în această zonă se află riscurile asumate de societate.**

Din analiza Profilului de Risc al societății se pot desprinde câteva concluzii interesante, dintre care amintim:

- *Limita de toleranță la risc propusă (vezi graficul de mai sus) arată că la nivelul Electrocentrale Grup S.A. există un singur risc cu "toleranță ridicată", respectiv "Imposibilitatea asigurării surselor de finanțare pentru proiectele de investiții", ceea ce reprezintă un aspect pozitiv pentru societate și demonstrează caracterul prudent și riguros de desfășurare a activităților în cadrul societății;*
- *Riscurile cu "toleranță scăzută", respectiv riscurile care au o probabilitate și un impact scăzut asupra desfășurării activităților din cadrul societății, sunt în număr 52 și presupun o monitorizare atentă prin Fișele de urmărire a riscurilor (FUR), astfel încât, pe viitor, să se evite "migrarea" lor spre riscurile cu "toleranță medie";*
- *Riscurile cu "toleranță medie", respectiv riscurile care au o probabilitate scăzută și un impact mediu asupra desfășurării activităților din cadrul societății, sunt în număr 74 și presupun o monitorizare atentă prin Fișele de urmărire a riscurilor (FUR), astfel încât, pe viitor, să se evite "migrarea" lor spre riscurile cu "toleranță medie*
dintre care 121 se regăsesc în Planul de implementare a măsurilor de control la nivelul societății și

Menționăm că toate cele 127 de sunt monitorizate permanent și sunt luate de măsuri specifice de control intern pentru tratarea și diminuarea lor.

Pe baza numărului de riscuri identificate, evaluate și clasificate în Profilul de Risc, se va calcula Riscul Global al societății (RG) ca medie aritmetică ponderată a valorii expunerii riscurilor.

Valoarea Riscului Global va fi cuprinsă între valoarea 1 – reprezentată de expunerea minima calculate ca produs între probabilitate și impact (1x1) și valoarea maximă la nivelul societății, reprezentată de expunerea maximă calculate ca produs între probabilitate și impact (1x3).

În consecință:

$$RG_{2025-2026} = [(52 \times 1) + (74 \times 2) + (1 \times 3)] : 127 \sim 1,60$$

Drept urmare, Riscul Global la nivelul Electrocentrale Grup S.A. la nivelul anilor 2025-2026 este scăzut, respectiv 1,60, ceea ce demonstrează faptul că:

- în cadrul societății este **abordat un stil de management proactiv, care presupune următoarele:**
 - conducerea societății anticipează eventualele probleme apărute înaintea materializării riscurilor, respectiv acționează și are capacitate de previzionare, excluzând conceptul "wait and see" – așteaptă și vezi ce se întâmplă;
 - un astfel de stil nu va permite materializarea riscurilor inerente și va limita efectele directe și indirecte generate de riscuri.
- la nivelul societății este asigurat **un cadru organizational eficient și eficace în atingerea obiectivelor societății**, respectiv:
 - o Structură organizatorică și un Regulament de Organizare și Funcționare ale societății adecvate, flexibile și îndreptate spre realizarea obiectivelor societății în condiții de economicitate, eficiență și eficacitate;

- identificarea și ierarhizarea amenințărilor și a riscurilor, care determină o prioritizare în alocarea resurselor societății în urma unor analize „cost - beneficiu” sau mai general – „efort depus – rezultat obținut”;
 - se fac eforturi convergente pentru atingerea obiectivelor asumate de către societate și pentru analiza sistematică a riscurilor identificate.
- ***sunt asigurate premisele exercitării unui control intern managerial solid la nivelul societății, dependent de implementarea standardului referitor la managementul riscurilor, respectiv:***
- managementul riscului este un mijloc important prin care se implementează la nivelul societății un sistem de control intern managerial eficient și eficace;
 - există o legătură directă între planul de acțiune (asociat cu activitățile derulate pentru atingerea obiectivelor asumate de către societate) și planul de măsuri elaborat pentru gestionarea riscurilor.