



Nr. 1334/15.05.2026



**RAPORT ANUAL  
PRIVIND ACTIVITATEA  
SOCIETĂȚII  
ELECTROCENTRALE GRUP S.A.  
- ANUL 2025 -**

Adoptat de Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr. ....../.....2025

## **CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**

**PREȘEDINTE :** MARINESCU DAN CONSTANTIN

**MEMBRII:** CHIRIȚĂ SORIN

SCARLAT FLORIN DAN

COSTINA ANDREI IOAN

BONDALICI MĂDĂLIN MIHAI

## **DIRECTORI CU CONTRACT DE MANDAT**

**DIRECTOR GENERAL :** OPREA OCTAVIAN

**DIRECTOR ECONOMIC :** MUȘAT ȘTEFI CLARISA

# CUPRINS

- I. INTRODUCERE
- II. PREZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GRUP S.A.
- III. ADMINISTRAREA ȘI CONDUCEREA SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GRUP S.A.
- IV. STRUCTURA SOCIETĂȚII
- V. ANALIZA “SWOT”
- VI. OBIECTIVE STRATEGICE. VIZIUNE, MISIUNE, VALORI
- VII. DEZVOLTAREA ȘI CONSOLIDAREA PRINCIPILOR ȘI INSTRUMENTELOR DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ LA NIVELUL SOCIETĂȚII
- VIII. ATRIBUȚII ALE DIRECTORULUI GENERAL ȘI DIRECTORULUI ECONOMIC ȘI MĂSURI DE REALIZARE A ACESTORA ÎN ANUL 2025
- IX. ATRIBUȚII ALE MEMBRILOR NEEEXECUTIVI AI CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE ȘI MĂSURI DE REALIZARE A ACESTORA ÎN ANUL 2025
- X. MĂSURI CONCRETE ÎN VEDEREA ATINGERII OBIECTIVELOR SOCIETĂȚII CUPRINSE ÎN PLANUL DE ADMINISTRARE 2023-2027 (COMPONENTA DE ADMINISTRARE ȘI COMPONENTA DE MANAGEMENT) ȘI ÎN REGULAMENTUL DE ORGANIZARE ȘI FUNCȚIONARE AL SOCIETĂȚII
- XI. ACTE JURIDICE, RESPECTIV CONTRACTE ÎNCHEIATE DE ELECTROCENTRALE GRUP S.A. ÎN ANUL 2025
- XII. DEMERSURI ÎNTREPRINSE CU PRIVIRE LA ACORDAREA COMPONENTEI VARIABILE A REMUNERAȚIILOR FOȘTILOR ADMINISTRATORI NEEEXECUTIVI ȘI DIRECTORILOR CU CONTRACT DE MANDAT PENTRU ANII 2021 ȘI 2022
- XIII. ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ ȘI RAPORTAREA CONTABILĂ LA DATA DE 31.12.2025
- XIV. RAPORT PRIVIND MONITORIZAREA INDICATORILOR CHEIE DE PERFORMANȚĂ AI DIRECTORULUI GENERAL/DIRECTORULUI ECONOMIC AI SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GRUP S.A. LA DATA DE 31.12.2025

**XV. EXPLICAȚIILE PRIVIND CALCULUL GRADULUI DE REALIZARE A VALORILOR ȚINTĂ PENTRU INDICATORII CHEIE DE PERFORMANȚĂ AI DIRECTORULUI GENERAL/DIRECTORULUI ECONOMIC AI SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GRUP S.A. LA DATA 31.12.2025**

**XVI. RAPORT PRIVIND MONITORIZAREA INDICATORILOR CHEIE DE PERFORMANȚĂ AI MEMBRIILOR NEEEXECUTIVI AI CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GRUP S.A. LA DATA DE 31.12.2025**

**XVII. EXPLICAȚIILE PRIVIND CALCULUL GRADULUI DE REALIZARE A VALORILOR ȚINTĂ PENTRU INDICATORII CHEIE DE PERFORMANȚĂ AI MEMBRILOR NEEEXECUTIVI AI CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GRUP S.A. LA DATA 31.12.2025**

**XVIII. CONCLUZII**

## I. INTRODUCERE

Prezentul Raport privind activitatea Societății Electrocentrale Grup S.A. pentru anul 2025, a fost întocmit în conformitate cu art. 56 din Ordonanța de Urgență nr. 109/2011 *”privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice”*, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare OUG nr. 109/2011, care prevede:

*”Consiliul de administrație sau, după caz, consiliul de supraveghere elaborează un raport anual privind activitatea întreprinderii publice, nu mai târziu de data de 31 mai a anului următor celui cu privire la care se raportează. Raportul se publică pe pagina de internet a întreprinderii publice”.*

Având în vedere că Raportul cuprinde și stadiul îndeplinirii obiectivelor sale în materie de guvernanta corporativă și transparență, precum și stadiul îndeplinirii indicatorilor financiari și nefinanciari asumați, acesta va fi transmis la autoritatea publică tutelară și la AMEPIP, conform art. 57 alin. (2) din OUG nr. 109/2011, care prevede:

*”Întreprinderea publică prezintă autorității publice tutelare și AMEPIP, nu mai târziu de data de 31 mai a anului următor celui cu privire la care se raportează, un raport care include stadiul îndeplinirii obiectivelor sale în materie de guvernanta corporativă și transparență, precum și stadiul îndeplinirii indicatorilor financiari și nefinanciari asumați. Autoritatea publică tutelară utilizează informațiile transmise de întreprinderea publică pentru a monitoriza și ajusta, după caz, planul de administrare al întreprinderii publice.”*

## II. PREZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GRUP S.A.

### Forma juridică/Obiect de activitate:

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. 250<sup>1</sup> 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.

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.

|  |
|--|
| <p>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.</p>  |
| <p><b>Sediul social:</b></p> <p>Bd. Lacul Tei, nr. 1-3, etajul 1, Sector 2, București, România</p>   |
| <p><b>Înregistrare la O.N.R.C. de pe lângă Tribunalul București:</b></p> <p>J2012014937407</p>   |
| <p><b>Identificarea fiscală:</b></p> <p>CUI RO 31028788</p>  |
| <p><b>Certificat de Înregistrare:</b></p> <p>Seria B, Nr. 5344736 eliberat la data de 15.05.2025</p>   |
| <p><b>Domeniul principal de activitate:</b> Electrocentrale Grup S.A. are ca domeniu principal de activitate, conform Cod CAEN 351 - “Producția, transportul și distribuția energiei electrice.”</p>   |
| <p>Obiectul principal de activitate: Societatea Electrocentrale Grup S.A. are ca domeniu principal de activitate conform cod CAEN <b>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.</b></p> |
| <p><b>Punct de Lucru fără personalitate juridică (sediul secundar):</b></p> <p>Punct de Lucru Brăila situat în localitatea Chiscani, Județul Brăila</p>  |
| <p><b>Filiale:</b></p> <p>Filiala Electrocentrale Galați S.A., în faliment, in bancruptcy, en failite, situată în orașul Galați, Județul Galați</p>  |
| <p><b>Capital social:</b></p> <p>Conform Actului Constitutiv al Societății, capitalul social al Electrocentrale Grup S.A. are valoarea de: 360.238.450 lei</p>   |
| <p><b>Strutura acționariatului societății Electrocentrale Grup SA:</b></p> <p>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</p>  |
| <p><b>Capacități energetice în funcțiune deținute de Electrocentrale Grup SA:</b></p>  |

„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 Fântanele), dezafectată, Str. Principală, Comuna Fântânele, Judetul Mureș.
- Amplasamente situate in exteriorul fostei CTE Fantanele in suprafata 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 bancruptcy, 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   | 28                        | 0,35%               | 28.000                             |

**Întreaga activitate a ELG este digitalizată, astfel fiind eliminată în totalitate birocratia în cadrul societății. În aceste condiții, toți salariații detin semnătură electronică, iar documentele circulă pe platforma REGISTA.**

**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 ai principalilor indicatori ai centralei sunt redați în tabelul de mai jos:

| Obiectiv  | PIF<br>[II/aa] | Putere<br>instalată<br>[MW] | Productie<br>Energie<br>Electrică<br>[MWh/an] | Număr<br>Certificate<br>Verzi alocate<br>[buc.] | Durata<br>Normală<br>[ani] |
|---|----------------|-----------------------------|---|---|----------------------------|
| Centrala Electrică<br>Fotovoltaică<br>localitatea Chiscani<br>Jud. Brăila | 03.07.2015     | 1,724                       | 2.140   | 3 CV / 1 MWh<br>produs și livrat                | 20                         |

Pentru realizarea obiectului principal de activitate, Electrocentrale Grup S.A. își desfășoară activitatea în baza următoarelor:

| Licențe/Decizii/Înregistrări   | Termen de<br>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 acreditata 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 inregistrata la OTS ca PRE si are codul de identificare EIC 30XELECTROGRUP-7.   | permanent                 |

Producția este de cca. 2.100 MWh/an. Pentru exemplificare, se prezintă producțiile anuale ale CEF Chiscani și numărul de CV alocate, începând cu decembrie 2015 (dupa obținerea Licenței în octombrie 2015, acreditarea în noiembrie 2015 și încheierea primului contract de vânzare-cumpărare a energiei electrice valabil din 01 decembrie 2015) și până la sfârșitul anului 2025.

| An          | 2015   | 2016      | 2017      | 2018      | 2019      | 2020      | 2021      | 2022      | 2023      | 2024     | 2025             |
|-------------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|------------------|
| MWh         | 86.400 | 1.745,900 | 2.168,400 | 2.155,440 | 2.148,885 | 2.263,380 | 2.089,340 | 1.996,220 | 2.124,120 | 1.699,30 | <b>1.960,720</b> |
| An          | 2015   | 2016      | 2017      | 2018      | 2019      | 2020      | 2021      | 2022      | 2023      | 2024     | 2025             |
| Număr<br>CV | 0      | 5237      | 6506      | 6466      | 6447      | 6790      | 6286      | 6768      | 6.563     | 4.798    | <b>5.987</b>     |

### ✓ *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 furnizorii 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.

În decursul timpului, în temeiul reglementărilor legale în vigoare, Electrocentrale Grup SA a organizat proceduri concurențiale și a încheiat contracte bilaterale negociate direct cu furnizorii consumatorilor finali pentru vânzarea energiei electrice împreună cu Certificatelor Verzi și în condițiile asumării de către cumpărători a dezechilibrelor.

Evoluția veniturilor începând cu anul 2015, anul punerii în funcțiune a CEF Chiscani până la sfârșitul anului 2025, în baza contractelor negociate direct, este prezentată mai jos:

| Indicatori  | 2015 | 2016    | 2017    | 2018    | 2019      | 2020    | 2021    | 2022    | 2023    | 2024       | 2025       |
|---|------|---------|---------|---------|-----------|---------|---------|---------|---------|------------|------------|
| Venituri din vânzarea producției de energie electrică | 0    | 288.615 | 369.702 | 397.378 | 559.601   | 612.244 | 368.725 | 450.716 | 955.501 | 744.908,70 | 349.692    |
| Venituri din  | 0    | 0       | 257.193 | 302.180 | 1.718.780 | 937.081 | 804.260 | 979.058 | 951.543 | 794.759,82 | 875.374,21 |

|  |   |         |         |         |           |           |           |           |           |              |                     |
|--|---|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------|---------------------|
| vânzarea<br>certificatelor<br>or verzi |   |         |         |         |           |           |           |           |           |              |                     |
| Total                                  | 0 | 288.615 | 626.895 | 699.557 | 2.278.381 | 1.549.325 | 1.172.985 | 1.429.774 | 1.907.044 | 1.539.668,52 | <b>1.225.066,21</b> |

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;
- criteriile 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 inițiatore 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.

**Societatea Electrocentrale Grup S.A. a fost înființată și funcționează în conformitate cu Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, cu Actul Constitutiv și cu Regulamentul de Organizare și Funcționare.**

**Totodată, Societatea funcționează cu respectarea Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.**

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

| An                          | 2022      | 2023      | 2024      | 2025             |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|------------------|
| Număr mediu personal        | 32        | 32        | 32        | <b>32</b>        |
| Cifra de afaceri netă (lei) | 4.137.611 | 5.095.898 | 5.677.740 | <b>6.109.401</b> |

### **III. 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, cu respectarea legislației în vigoare la acea dată, respectiv Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 *”privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice”*, astfel cum a fost aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, Hotărârea Guvernului nr. 722/2016 *”pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice”*, precum și Regulamentul (UE) 2016/679 *”privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal”*, **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, în aplicarea legislației în vigoare la acea dată, respectiv Ordonanța de Urgență nr. 109/2011 *”privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice”*, astfel cum a fost aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, Hotărârea Guvernului nr. 722/2016 *”pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice”* și Regulamentul (UE) 2016/679 *”privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal”*, 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, următorii:**

❖ **Director General: OCTAVIAN OPREA**

❖ **Director Economic: ȘTEFI CLARISA MUȘAT**

Ulterior, domnul Octavian OPREA a fost ales într-o funcție de demnitate publică. Drept urmare, în vederea evitării stării de incompatibilitate conform art. 82 din Legea nr. 161/2003 *”privind unele măsuri pentru asigurarea transparenței în exercitarea demnităților publice, a funcțiilor publice și în mediul de afaceri, prevenirea și sancționarea corupției”* și în scopul respectării prevederilor art. 4 din OUG nr. 109/2011 *”privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice”*, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare, precum și prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare, domnul Octavian OPREA a depus la Consiliul de Administrație, Cererea înregistrată la Societatea Electrocentrale Grup S.A. cu nr. **174/27.01.2025**, prin care a solicitat încetarea Contractului de Mandat nr. 66/18.03.2024 prin acordul părților, conform prevederilor art. 38, pct. 38.5. din contractul anterior menționat, începând cu data de 29.01.2025, ultima zi lucrată fiind marți, 28.01.2025.

Prin Hotărârea nr. 05/28.01.2025, Consiliul de Administrație a numit-o pentru o perioadă de 5 luni, cu posibilitatea de prelungire a mandatului cu 2 luni, pentru poziția de Director General provizoriu, pe doamna OANA-LAURA RADU.

Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 68/17.06.2025, a fost prelungit mandatul Directorului General provizoriu, doamna Oana-Laura Radu, cu 2 luni, începând cu data de 29.06.2025.

Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 97/19.08.2025, a fost prelungit mandatul Directorului General provizoriu, doamna Oana-Laura Radu, cu 5 luni, începând cu data de 29.08.2025.

Prin Hotărârea nr. 51/19.05.2025, Consiliului de Administrație a decis declanșarea procedurii de selecție a Directorului General al Societății Electrocentrale Grup S.A., în conformitate cu art. 35 din Ordonanța de Urgență nr. 109/2011 *”privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice”*, cu modificările și completările ulterioare, coroborat 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”*, Consiliul de Administrație derulează prin Comitetul de Nominalizare și Remunerare, procedura de selecție a Directorului General al Societății Electrocentrale Grup S.A.

Ca urmare a derulării procedurii de selecție a Directorului General al Societății Electrocentrale Grup S.A., prin Hotărârea nr. 138/26.11.2025, Consiliul de Administrație a decis:

*”Numirea doamnei OANA-LAURA RADU în funcția de DIRECTOR GENERAL al Electrocentrale Grup S.A., ca urmare a finalizării procedurii de selecție a Directorului General al societății Electrocentrale Grup S.A., începând cu data de 27.11.2025 și până la data de 17.03.2028, dată ce corespunde cu finalizarea mandatului Directorului General numit prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 26/18.03.2024, în condițiile prevăzute de OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.”*

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 nefinanciari 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 privind mandatarea reprezentantului Ministerului Energiei în A.G.O.A Electrocentrale Grup S.A., au fost aprobați indicatorii – cheie de performanță financiari și nefinanciari înscriși ca anexă la Contractele de mandat ale membrilor Consiliului de Administrație ai Societății Electrocentrale Grup S.A.

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

Ulterior, indicatorii cheie de performanță -ICP - indicatori de performanță obligatorii, prevăzuți în anexa la contractul de mandat, au fost renegociați având la bază:

- Planul de administrare aprobat de Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr. nr.30/20.03.2024, în forma integrată, cu cele două componente ale sale, cea de administrare și cea de management.

- Prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 *privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice*, cu modificările și completările ulterioare;

- Prevederile Hotărârii 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*.

- Nivelul minim al indicatorilor cheie de performanță pentru Electrocentrale Grup S.A., așa cum acesta a fost comunicat de către Ministerului Energiei, prin adresa nr. **G2025-2153 din 06.03.2025**, stabiliți prin Ordinul AMEPIP nr. 651/2024 privind stabilirea nivelului minim al indicatorilor de performanță la întreprinderile publice, publicat în Monitorul Oficial nr.187 din 04.03.2025.

Indicatorii cheie de performanță, astfel renegociați au fost aprobați prin HAGOA nr. 04/30.07.2025.

Totodată, indicatorii cheie de performanță -ICP - indicatori de performanță obligatorii, prevăzuți în anexa la contractul de mandat, au fost renegociați, astfel încât aceștia s-au încadrat în limitele prevăzute la art. I pct 1 din Legea nr. 158/17.10.2025 și au fost aprobați prin **HAGOA nr. 11/18.12.2025, emisă în baza Ordinului Ministrului Energiei nr. 1473/15.12.2025**.

**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. 4<sup>8</sup> 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."**

**Drept urmare, conducerea administrativă și executivă ale Societății, încă de la preluarea mandatului, au făcut și fac în continuare eforturi susținute în vederea dezvoltării Societății și ducerii la îndeplinire a obiectivelor acesteia cuprinse în "Planul de administrare al societății Electrocentrale Grup S.A. pentru perioada 2023-2027" și pentru continuarea activității societății în bune condiții.**

#### **IV. STRUCTURA SOCIETĂȚII**

##### **4.1. Structurile guvernantei corporative la nivelul ELECTROCENTRALE GRUP S.A.**

**La nivelul Electrocentrale Grup S.A., structurile de guvernanta corporativă sunt:**

**1) Adunarea Generală a Acționarilor;**

**2) Consiliul de Administrație, la nivelul căruia sunt constituite 3 Comitete consultative, respectiv:**

➤ **Comitetul de Nominalizare și Remunerare, a cărui componență a fost stabilită prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 137/20.12.2023;**

➤ **Comitetul de Audit, a cărui componență a fost stabilită prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 138/20.12.2023;**

- Comitetul de gestionare a Riscurilor, a cărui componență a fost stabilită prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 139/20.12.2023;

### **3) Directorii cu contract de mandat**

#### **1) Adunarea Generală a Acționarilor**

Adunarea Generală a Acționarilor reprezintă cel mai înalt organism decizional al societății.

Adunarea Generală a Acționarilor Electrocentrale Grup S.A este organul de conducere al acesteia, care decide asupra activității și asupra politicii ei economice și de afaceri.

Adunarea Generală a Acționarilor a Electrocentrale Grup S.A este formată din reprezentanți ai unicului acționar, respectiv Statul Român, numiți și revocați prin ordin al ministrului de resort.

Adunările generale ale acționarilor sunt **ordinare** și **extraordinare**.

**Drepturile și îndatoririle Statului Român, în calitate de acționar unic, sunt exercitate, în Adunările Generale ale Acționarilor (AGA), de către Ministerul Energiei, sub autoritatea căruia se afla societatea, prin acte normative specifice, prin reprezentanți special desemnați, potrivit dispozițiilor legale.**

**Competențele de aprobare ale Adunării Generale a Acționarilor, condițiile de organizare și de validitate a ședințelor acestora sunt stabilite în Actul Constitutiv al societății, în conformitate cu reglementările aplicabile, și se completează cu prevederile legale incidente.**

#### **2) Consiliul de Administrație**

Societatea este administrată de către un Consiliu de Administrație, compus din 5 administratori neexecutivi, numiți de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pe o perioadă de 4 ani. Toti administratorii societății sunt administratori neexecutivi.

**Membrii Consiliului de Administrație au fost numiți prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 11/ 08.12.2023, fiind selectați urmare a derulării procesului de recrutare și selecție în concordanță cu prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, astfel cum a fost aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, precum și cu prevederile Hotărârii de Guvern nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, precum și cu cele ale Regulamentului (UE) 2016/679 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal în conformitate cu prevederile legale prevăzute în OUG nr. 109/ 2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.**

**Președintele Consiliului de Administrație a fost ales de către membrii Consiliului de Administrație, prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 136/20.12.2023.**

La nivelul Consiliului de Administrație sunt constituite trei comitete consultative, respectiv:

- Comitetul de Nominalizare și Remunerare, a cărui componență a fost stabilită prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 137/20.12.2023, respectiv:
  - ✓ Dan – Constantin MARINESCU
  - ✓ Dan Florin SCARLAT
  - ✓ Mădălin Mihai BONDALICI
- Comitetul de Audit, a cărui componență a fost stabilită prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 138/20.12.2023, respectiv:

- ✓ Dan – Constantin MARINESCU
- ✓ Dan Florin SCARLAT
- ✓ Sorin Chiriță

➤ Comitetul de gestionare a Riscurilor, a cărui componență a fost stabilită prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 139/20.12.2023, respectiv:

- ✓ Mădălin Mihai BONDALICI
- ✓ Sorin Chiriță
- ✓ Andrei Ioan COSTINA

**Comitetele consultative se întrunesc ori de câte ori este necesar, la convocarea președintelui, iar propunerile/ recomandările formulate către Consiliul de Administrație (pentru fundamentarea luării deciziilor acestuia) se adoptă cu majoritate de voturi exprimate. Atribuțiile și responsabilitățile comitetelor consultative au fost stabilite de către Consiliul de Administrație, conform regulamentelor proprii de funcționare.**

### **3) Directorii cu contract de mandat**

**Directorii selectați și numiți de către Consiliul de Administrație ai Electrocentrale Grup S.A., în urma derulării procedurii de selecție, în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice cu modificările și completările ulterioare, sunt:**

- **Directorul General**
- **Directorul Economic**

### **4.2. Structura organizatorică a societății**

Din punct de vedere organizatoric, în cursul anului 2025, Societatea Electrocentrale Grup S.A. are o structură organizatorică, aprobată prin Hotărârea Consiliului de Administrație al Societății Electrocentrale Grup S.A. nr. 70/17.06.2025, care are în componența următoarele:

#### **1. Structuri în subordinea Consiliului de Administrație:**

1.1 Compartimentul Audit Intern

#### **2. Structuri în subordinea directă a DIRECTORULUI GENERAL:**

2.1 Secretariat General

2.2 Compartimentul Guvernare Corporativă

2.3 Compartimentul Control Financiar de Gestiune

2.4 Compartimentul Juridic

**De asemenea, DIRECTORUL GENERAL are în subordine directă:**

#### **3. DIRECTORUL GENERAL ADJUNCT, cu următoarele structuri în subordine:**

##### **3.1. DEPARTAMENTUL COMERCIAL, cu următoarele structuri în subordine:**

3.1.1. Compartimentul Tranzacționare Certificate Verzi și Strategie de Piață

3.1.2. Compartimentul Achiziții

3.1.3. Compartimentul Contracte și Valorificare Active

3.1.4. Compartimentul Analiză de Piață

### 3.2. Compartimentul Exploatare și Implementare Proiecte

#### 4. DIRECȚIA ECONOMICĂ, cu următoarele structuri în subordine:

4.1. Compartimentul Contabilitate Financiar

4.2. Compartimentul Patrimoniu și Administrativ

4.3. Compartimentul Resurse Umane

4.4. Compartiment Punct de lucru

Numărul de posturi aferent structurii organizatorice prezentate este de 43.

Ca parte componentă a strategiei de dezvoltare, societatea își propune analiza și modificarea structurii organizatorice conform principiilor de eficiență și guvernanta corporativă.

### V. ANALIZA "SWOT"

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.

Utilitatea analizei SWOT în cazul societății Electrocentrale Grup S.A. constă în aceea că societatea poate contura tipurile de strategie disponibile pentru a fructifica punctele tari și oportunitățile identificate și de a găsi soluții pentru punctele slabe și pentru amenințări.

| <i>Puncte forte</i>   | <i>Puncte slabe</i>   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"><li>✓ Activele patrimoniale de care dispune societatea, pe care se pot dezvolta activități producătoare de venituri sau pot fi valorificate;</li><li>✓ Active patrimoniale valorificate prin închiriere care contribuie la un cash flow constant și predictibil în cadrul societății;</li><li>✓ Societatea nu are plăți restante și nici nu este angajată în credite;</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>✓ Cheltuieli ridicate generate de amortizarea activelor patrimoniale, ceea ce conduce la obținerea unui rezultat financiar negativ;</li><li>✓ Pierderile din anii anteriori, datorate în special amortizării, îngreunează situația financiară a societății;</li><li>✓ Dependență față de un număr limitat de clienți;</li></ul> |

|  |  |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <i>Flexibilitatea societății, care se bazează pe posibilitatea de a se adapta rapid la cerințele pieții, având în vedere dimensiunile reduse ale acesteia și numărul mic de personal;</i></li> <li>✓ <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></li> <li>✓ <i>Structură organizatorică optimizată în raport cu nevoile funcționale ale societății;</i></li> <li>✓ <i>Relații stabile bazate pe credibilitate, competență, experiență, profesionalism și punctualitate în raport cu partenerii, clienții și/sau operatorii de servicii;</i></li> <li>✓ <i>Implementarea standardelor de guvernare corporativă în cadrul societății.</i></li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <i>Activitate de bază cu grad mare de dependență față de autoritățile de reglementare și de contextul legislativ;</i></li> <li>✓ <i>Lipsa surselor proprii de finanțare a noilor proiecte de investiții;</i></li> <li>✓ <i>Valori mari de investiție pentru dezvoltarea unor noi proiecte în raport cu veniturile societății;</i></li> <li>✓ <i>Necesitatea cooptării altor investitori pentru dezvoltarea proiectelor de investiții;</i></li> <li>✓ <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></li> <li>✓ <i>Contribuție minoritară (corelativă aportului) în dezvoltarea noilor proiecte traductibilă în lipsa capacității de decizie în procesul de implementare a proiectelor;</i></li> <li>✓ <i>Procese și proceduri intens birocratizate de valorificare a activelor/acțiunilor și/sau de formalizare a parteneriatelor de investiții.</i></li> </ul> |
| <p>Oportunități</p>  | <p>Amenințări</p>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <i>Tendință de evoluție ascendentă a prețului energiei electrice;</i></li> <li>✓ <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></li> <li>✓ <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 (Directiva 2018/410/UE);</i></li> <li>✓ <i>Deficitul de energie termică de la nivelul Municipiului București;</i></li> <li>✓ <i>Deficitul de energie electrică din zona de nord-vest a României;</i></li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <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></li> <li>✓ <i>Impredictibilitatea și volatilitatea prevederilor legislative incidente activității societății;</i></li> <li>✓ <i>Stabilitate redusă a prețului energiei electrice;</i></li> <li>✓ <i>Nerealizarea unui profit care să ofere recuperarea pierderilor din anii anteriori.</i></li> <li>✓ <i>Poziția partenerilor din cadrul proiectelor de investiții în raport cu calitatea de acționar/asociat minoritar a ELG;</i></li> <li>✓ <i>Lipsa unei noi scheme de sprijin pentru dezvoltarea de capacități de producere a energiei din surse regenerabile;</i></li> <li>✓ <i>Apariția cu întârziere a ghidurilor conținând condițiile specifice de accesare a instrumentelor de finanțare europeană;</i></li> <li>✓ <i>Lipsa de atractivitate din partea investitorilor în raport cu specificul</i></li> </ul>   |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>instituțional și normativ al parteneriatului cu o companie de stat;</p> <p>✓ Lipsa unui program guvernamental bazat pe dezvoltare durabilă și sustenabilitate în domeniul energiei aplicabil la nivel național indiferent de succesiunea la guvernare a diferitelor partide politice.</p> |
|--|--|

## **VI. OBIECTIVE STRATEGICE. VIZIUNE, MISIUNE, VALORI**

### **6.1. Viziunea autorității publice tutelare precum și a acționarilor cu privire la misiunea și obiectivele societății, exprimate în scrisoarea de așteptări**

Scrisoarea de așteptări a fost elaborată în conformitate cu OUG 109/2011 cu modificările și completările aduse prin Legea 111/2016 și ale Normelor Metodologice de aplicare a OUG 109/2011, cu modificările și completările ulterioare, aprobate prin HG 722/2016 și exprimă dezideratele autorității publice tutelare și ale acționarului unic al Electrocentrale Grup S.A, Statul Român, prin Ministerul Energiei, cu privire la poziția și evoluția societății în următorii 4 ani. Aceste deziderate sunt grupate în seturi de linii directoare asupra misiunii și obiectivelor societății, respectiv așteptări ale acționarului unic, fiind prezentate sintetizat mai jos:

| <b>Scrisoarea de așteptări</b>  |   |
|---|---|
| <b>Viziunea cu privire la misiunea și obiectivele societății</b>  | <b>Așteptările acționarului unic<br/>Obiective generale ale societății</b>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Valorificarea, sub orice formă legală (vânzare, închiriere, suprafață, 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;</li> <li>✓ 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;</li> <li>✓ Extinderea Societății prin identificarea și promovarea unor noi oportunități de afaceri, în limita fondurilor deținute de Societate și/sau din fonduri atrase;</li> <li>✓ Implementarea măsurilor prevăzute în <i>"Strategia de vânzare a producției de energie electrică a Societății"</i></li> </ul> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Clarificarea situației patrimoniale a Societății, respectiv: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 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;</li> <li>✓ Intabularea terenurilor situate pe amplasamentul deținut de Societate în Comuna Fântânele, Judetul Mureș ;</li> <li>✓ Majorarea capitalului social cu contravaloarea terenurilor pentru care au fost emise certificate de atestare a dreptului de proprietate amplasate în Comuna Fântânele, Judetul Mureș .</li> </ul> </li> <li>2. Identificarea unor soluții optime pentru valorificarea, sub orice formă legală cât mai profitabilă a amplasamentului fostei Centrale Termoelectrice Fântânele (CTE Fântânele), dezafectată, Str. Principală, Comuna Fântânele, Judetul Mureș, în vederea implementării și dezvoltării unor proiecte investiționale în sensul dezvoltării unor noi capacități de producție de înaltă eficiență energetică;</li> <li>3. Maximizarea veniturilor, respectiv a cifrei de afaceri provenite din activitatea licențiată a</li> </ol> |

|  |   |
|--|---|
| <p><i>Electrocentrale Grup S.A. în perioada 2023 ÷ 2026</i>”, aprobată, în deplină concordanță cu cadrul reprezentat de politica națională și europeană în domeniul energiei electrice și cu respectarea reglementărilor legale în vigoare;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Continuarea demersurilor în vederea recuperării creanțelor Societății;</li> <li>✓ Creșterea eficienței activității Societății;</li> <li>✓ Creșterea și protejarea valorii Societății prin: dezvoltare durabilă, dinamism și flexibilitate, transparență și integritate, spirit de achipă, 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.</li> </ul> | <p>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;</p> <p>4. Continuarea demersurilor pentru recuperarea TVA din creanțele neîncasate de Electrocentrale Grup S.A.;</p> <p>5. O bună administrare a bunurilor aflate în patrimoniul Societății și/sau dezvoltarea unor activități conexe activității de bază;</p> <p>6. Identificarea și implementarea unor soluții pentru:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Modernizarea și creșterea eficienței activității Societății;</li> <li>✓ Optimizarea funcționării „Centralei Electrice Fotovoltaice Chiscani” cu o putere instalată de 1,724 MWh;</li> <li>✓ Eficientizarea funcției de mentenanță a „Centralei Electrice Fotovoltaice Chiscani” cu o puterea instalată de 1,724 MWh;</li> <li>✓ Creșterea cifrei de afaceri și a profitului financiar;</li> <li>✓ Scăderea cheltuielilor de exploatare și creșterea productivității muncii;</li> <li>✓ Creșterea capitalului uman, formarea/pregătirea periodică a salariaților;</li> </ul> <p>7. Limitarea impactului asupra mediului și conformarea la cerințele autorizațiilor de mediu;</p> <p>8. Creșterea performanțelor Societății, respectiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Implementarea principiilor guvernantei corporative și a unui cod de etică;</li> <li>Optimizarea procedurilor operaționale/de sistem și politicilor Societății;</li> <li>Dezvoltarea capabilităților de raportare, control și management al riscului;</li> </ul> <p>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;</p> |
|--|---|

Consiliul de Administrație împreună cu conducerea executivă vor conduce societatea pe baza principiilor guvernantei corporative, pe modelul succesului în afaceri, ținând cont de obiective de profitabilitate și performanță economică. În acest sens, s-au definit viziunea, misiunea și valorile societății, care servesc drept fundament pentru formularea și punerea în aplicare a direcțiilor de dezvoltare strategică, a strategiei de afaceri și a obiectivelor de performanță.

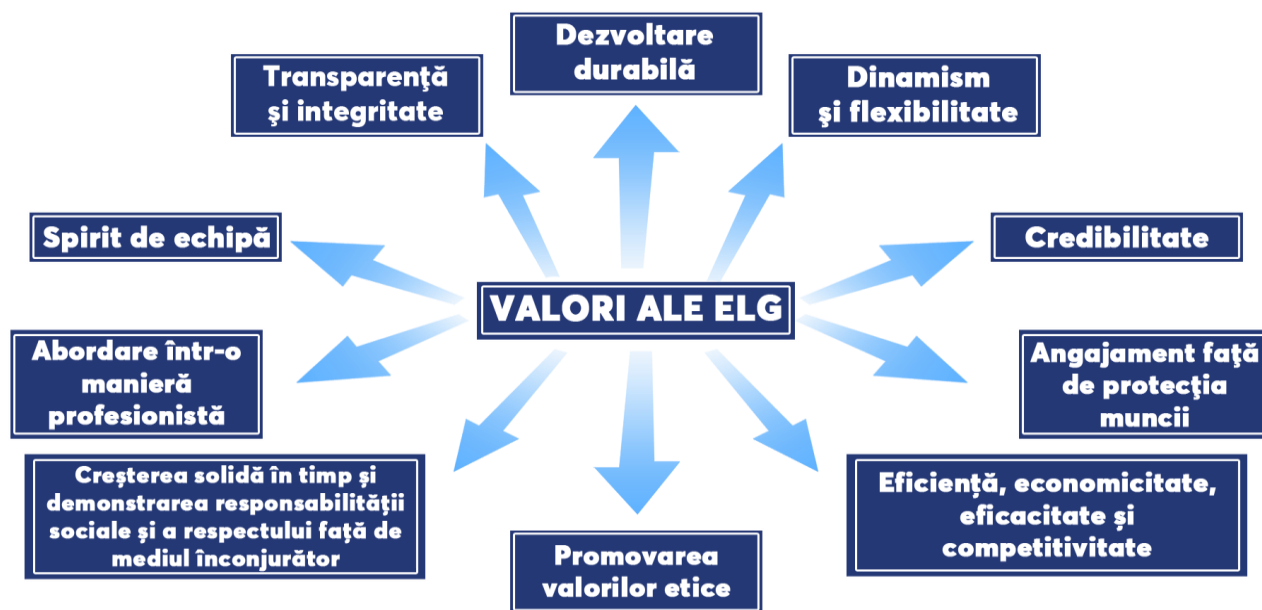
### **Misiune**

Misiunea societății este de a oferi siguranță și stabilitate pe o piață concurențială și prin prestarea unor servicii de înaltă calitate, într-o manieră sigură și sustenabilă.

### **Viziune**

Viziunea Electrocentrale Grup S.A. constă în:

- ✓ Valorificarea, sub orice formă legală (vânzare, închiriere, suprafață, expropriere etc.) cât mai profitabilă, a amplasamentelor/bunurilor disponibile, aflate în proprietatea Electrocentrale Grup S.A., care nu concurează 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.



Totodată, în vederea creșterii cifrei de afaceri și a profitului financiar, precum și scăderii cheltuielilor de exploatare și creșterea productivității muncii, membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație împreună cu managementul societății și-au propus să realizeze o serie de obiective suplimentare față de cele prevăzute în Scrisoarea de așteptări, respectiv:

- I. Electrocentrale Grup" S.A. are ca domeniu principal de activitate: cod CAEN 351 – Producția, transportul și distribuția energiei electrice, și ca obiect principal de activitate: cod CAEN 3511 - Producția de energie electrică.  
În acest sens, obiectivul constă în valorificarea optimă a amplasamentului fostei Centrale Termoelectrice Fântânele (CTE Fântânele) prin implementarea și dezvoltarea unui proiect investițional ce vizează realizarea unei noi capacități de producție a energiei electrice din surse regenerabile de energie și/sau a din alte noi surse de energie identificate, precum și/sau a unei capacități de stocare a energiei electrice.
- II. Conform Codului CAEN 3511, obiectivul constă în inițierea, promovarea, implementarea și dezvoltarea unor proiecte de investiții în vederea accesării unui/unor mecanism/e de finanțare nerambursabilă, respectiv realizarea unei/unor capacități de producție a energiei electrice din surse regenerabile, cercetare- dezvoltare etc.
- III. Certificarea și implementarea Standardelor de calitate / Sănătate și Securitate în Muncă / Mediu / Management Energetic (ISO 9001, ISO 45001, ISO 14001, ISO 50001).
- IV. Extinderea activităților societății Electrocentrale Grup S.A. conform obiectului de activitate prevăzut în Actul Constitutiv al Societății, respectiv cu următoarele activități secundare:
  - 4.1. Cod CAEN 4321 – Lucrări de instalații electrice  
Obiectivul constă în inițierea unor parteneriate cu actori relevanți de pe piață în vederea efectuării de lucrări electrice, inclusiv asocierea cu potențiali parteneri pentru implementarea și dezvoltarea de proiecte energetice.
  - 4.2. Cod CAEN 7112 – Activități de inginerie și consultanță tehnică  
Obiectivul constă în elaborarea/revizuirea de Studii de fezabilitate –SF / Documentații de avizare a lucrărilor de intervenții –DALI și Proiecte tehnice,
  - 4.3. Cod CAEN 7022 – Activități de consultanță pentru afaceri și management  
Cod CAEN 7112 - Activități de inginerie și consultanță tehnică
    - a) Obiectivul constă în consultanță și asistență pentru proiecte de investiții energetice și industriale eficiente energetic;

- b) Obiectivul constă în consultanță în delegarea serviciilor de utilitate publică;
- c) Obiectivul constă în elaborarea de Strategii și Studii de specialitate;
- d) Obiectivul constă în consultanță în managementul proiectelor cu și/sau fără finanțare nerambursabilă. Asistență în gestionarea și monitorizarea proiectelor pentru asigurarea conformității cu cerințele finanțărilor nerambursabile.

4.4. Inițierea unui centru SRAMRT ENERGY în vederea dezvoltării de soluții smart în domeniul energetic.

- V. Acoperirea pierderilor acumulate de societate încă din anul 2013 prin prezentarea și aprobarea posibilelor scenarii cu privire la modalitățile legale de acoperire a acestora în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

## **VII. DEZVOLTAREA ȘI CONSOLIDAREA PRINCIPILOR ȘI INSTRUMENTELOR DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ LA NIVELUL SOCIETĂȚII**

### **7.1. Aspecte generale**

Expresia ”guvernanta corporativă” se referă la sistemul de administrare și control al companiilor, la ansamblul relațiilor pe care o companie le are cu acționarii, dar și cu partenerii săi: creditorii, furnizorii, clienții, autorități administrative, salariați etc. Conform principiilor Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE)<sup>1</sup>, guvernanta corporativă (*corporate governance*) prevede structura prin care sunt stabilite obiectivele societății și sunt determinate mijloacele prin care aceste mijloace pot fi atinse și prin care se poate urmări îndeplinirea lor. În spiritul acestor principii, guvernanta corporativă încurajează consiliul de administrație și directorii companiei, ca în urmărirea obiectivelor stabilite a fi în beneficiul societății, să protejeze interesele acționarilor. În lumina aceluiași principii, guvernanta corporativă are rolul de a preveni eventualele conflicte de interese care pot interveni între persoanele implicate în cadrul unei societăți comerciale, în scopul protecției intereselor investitorilor. Guvernanta corporativă constituie sistemul prin care societățile comerciale sunt conduse și controlate și incumbă un set de reguli și relații funcționale între conducerea executivă a societății, consiliul de administrație, acționarii și alte părți asociate. Sistemul principiilor care se referă la guvernarea corporativă pune la dispoziția directorilor, administratorilor și acționarilor structura prin care sunt stabilite obiectivele societății, precum și mijloacele de realizare a acestor obiective și de monitorizare a performanțelor obținute.

Guvernanta corporativă vizează, în linii mari, două aspecte esențiale: în primul rând, vizează raporturile juridice contractuale dintre acționari, dintre acționari și administratori, precum și între administratori și directori (administratorii și directorii își exercită atribuțiile în baza unui mandat, ce instituie drepturi și obligații în sarcina părților); în al doilea rând, guvernanta corporativă se referă la distribuția puterii într-o corporație: corporațiile, având o tendință naturală de extindere și de acoperire teritorială cât mai vastă, concentrează o forță financiară și economică apreciabilă, implicând, prin activitatea desfășurată, segmente sociale considerabile. În acest sens, guvernanta corporativă are în vedere implementarea unui sistem de limitare a puterii factorilor decizionali de la nivelul companiei, dar și instituirea unei forme de control între factorii decizionali, în conformitate cu atribuțiile și responsabilitățile fiecăruia.

---

<sup>1</sup> OCDE este un for interguvernamental care are ca obiect de activitate identificarea, diseminarea și evaluarea aplicării politicilor publice optime pentru asigurarea creșterii economice, prosperității și dezvoltării sustenabile în rândul statelor membre, precum și la nivel global (cf. informațiilor disponibile pe site-ul Ministerului Afacerilor Externe, <<<https://www.mae.ro/node/1481#null>>>, accesat în data de 27.12.2018).

Asocierea noțiunii de ”guvernare” cu cea de ”corporație” s-a realizat urmare a constatării unei similitudini între marile corporații și stat, ca formă de organizare politică a unei colectivități: guvernul unui stat, asemenea managementului unei corporații, are menirea de a servi, în mod onest și responsabil, interesele celor care i-au acordat încrederea. Mai mult decât atât, așa cum există o diviziune a puterii la nivelul unui stat (putere legislativă, executivă, judecătorească), în mod similar, structura organizatorică și funcțională a unei corporații respectă separarea de atribuții și responsabilități între diferitele organe de conducere ale societății (adunarea generală a acționarilor, consiliul de administrație, comitete de specialitate, conducerea executivă). Mecanismele politice democratice previn și contracarează eventualele tendințe de abuz de putere. În mod similar, la nivelul companiilor, guvernanta corporativă are scopul de a proteja acționarii și ceilalți investitori împotriva eventualelor abuzuri de putere ale consiliului de administrație sau ale conducerii executive.<sup>2</sup>

Bazele conceptului de ”guvernanta corporativă” au fost stabilite în țările cu economie de piață dezvoltată, a cărei finanțare se bazează pe piețele de capital ajunse la maturitate. În principal, este vorba despre piețele de capital din Marea Britanie și din Statele Unite ale Americii, care sunt caracterizate de un nivel accentuat de divizare a proprietății asupra acțiunilor. În contextul specific ultimei jumătăți a secolului XX, cu precădere în perioada anilor 1970-1980, ca urmare a unor grave și repetate scandaluri financiare, s-a convenit asupra soluției de divizare și echilibrare a puterii între conducerea executivă, conducerea administrativă și acționari, pentru a preveni riscul de fraude și abuzuri. Necesitatea guvernantei corporative, ca raporturi între acționari, administratori, manageri și diversele categorii de persoane implicate în activitatea unei societăți (salariați, investitori, creditori etc.) este demonstrată de unele elemente proprii gestionării și conducerii unei societăți mari: elemente precum modalitatea în care sunt utilizate fondurile, mijloacele prin care este stimulat managementul societății, raporturile dintre acționarii majoritari și cei minoritari, relația de eventuală subordonare dintre manageri și acționarii majoritari ai societății etc. pot aduce prosperitate societății și participanților la viața acesteia sau, dimpotrivă, le pot provoca prejudicii. Exercițarea unui control permanent și limitarea consecințelor negative ale unor potențiale stări de conflict ar fi practic imposibil de realizat în absența unei guvernante corporative eficiente. Principala responsabilitate care este stabilită în sarcina managerilor, prin standardele guvernantei corporative, rezidă în aplicarea unor proceduri strategice adecvate care să permită societății să reziste presiunilor exercitate în cadrul unui mediu concurențial puternic și să atingă o performanță economică ridicată. Un rezultat vizibil al unei astfel de politici constă în facilitarea accesului firmei la piețele de capital și la consolidarea încrederii investitorilor. Pentru a obține un nivel adecvat de implementare a standardelor de guvernanta corporativă, managerul trebuie să armonizeze interesele societății în ansamblu cu interesele tuturor acționarilor.<sup>3</sup>

## **7.2. Aplicarea principiilor guvernantei corporative**

Începând cu data preluării mandatului, membrii Consiliului de Administrație, Directorul General și Directorul Economic au luat în considerare faptul că eficiența, economicitatea, eficacitatea și competitivitatea unei societăți comerciale depind, în mod determinant, de performanța

---

<sup>2</sup> Bogdan TÂRLEA, ”Guvernarea corporativă”, în *Revista Finanțe Publice și Contabilitate*, nr. 10/2011, pp. 55-57, pp. 55-56, articol disponibil online:

<<[http://discutii.mfinante.ro/static/10/Mfp/revista\\_nou/2011/articol\\_oct2011.pdf](http://discutii.mfinante.ro/static/10/Mfp/revista_nou/2011/articol_oct2011.pdf)>>, link accesat în data de 23.12.2018.

<sup>3</sup> *Ibidem*, p. 56.

managementului acesteia, de corecta implementare în funcționarea societății a mecanismelor de bună guvernare, respectiv aplicarea principiilor guvernantei corporative.

În acest sens, s-a constatat că 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 guvernantei corporative, țintește să asigure nu doar performanță și conformitate, ci și o veritabilă îmbunătățire a eficienței economice și a creșterii competitivității acesteia.

În concluzie, guvernanta 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 guvernanta corporativă ale societății, respectiv membrii neexecutivi selectați ai Consiliului de Administrație și directorii cu contract de mandat, în anul 2025 și-au exercitat mandatul cu loialitate, cu prudență și cu diligența unor buni administratori și manageri, în interesul exclusiv al societății, prima măsură constând în aplicarea principiilor guvernantei corporative, ținând cont de toate obligațiile/atribuțiile cuprinse în Contractul de Mandat.

Conform principiilor și normelor de guvernanta corporativă internațională, responsabilitatea de cel mai înalt nivel a administratorilor 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.

### **7.3. Implementarea efectivă a principiilor guvernantei corporative și a unui cod de etică**

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 componenteii ”*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 neexecutiv ai Consiliului de Administrație, Directorul General, Directorul Economic și ceilalți membri din conducerea executivă a societății au operaționalizat și operaționalizează 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.

#### **7.4. Stabilirea obiectivelor specifice ale societății:**

Regulamentul de Organizare și Funcționare actualizat a fost aprobat de Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr. 89/30.07.2025 și cuprinde 3 categorii de obiective generale ale societății, respectiv:

- A. Obiective operaționale - obiective legate de scopurile societății Electrocentrale Grup S.A., cu privire la eficacitatea și eficiența funcționării acesteia, respectiv de utilizare în condiții de economicitate, eficacitate și eficiență a resurselor, incluzând și obiectivele privind protejarea resurselor societății, de utilizare inadecvată sau cu pierderi;
- B. Obiective de raportare - obiective cu privire la fiabilitatea informațiilor externe și interne, respectiv legate de ținerea unei contabilități adecvate, de calitatea informațiilor utilizate în cadrul Electrocentrale Grup S.A. sau difuzate către terți, precum și de protejarea documentelor împotriva a două categorii de fraude: disimularea fraudei și distorsionarea rezultatelor;
- C. Obiective de conformitate - obiective privind conformitatea cu legile, regulamentele și politicile interne, respectiv legate de asigurarea că activitățile societății se desfășoară în conformitate cu obligațiile impuse de legi și regulamente, precum și cu respectarea politicilor interne.

Pentru exemplificare, unul dintre Obiectivele operaționale ale societății, respectiv obiectivul general se referă la: Implicarea responsabilă și activă în acțiuni de responsabilitate socială corporatistă.

Măsurile privind realizarea obiectivului general sus-menționat constă, în mod sintetic, în următoarele:

Responsabilitatea socială este traductibilă, la nivelul conducerii Electrocentrale Grup S.A., prin elaborarea și implementarea unei strategii de management având ca fundament elemente precum: etica în afaceri, drepturile partenerilor de afaceri, echitatea economică și socială, tratarea justă a

salariaților, relații transparente cu autoritățile publice, integritate morală etc. Guvernanța corporativă impune responsabilitatea socială, iar în acest sens, conducerea societății va urmări, în mod consecvent, creșterea gradului de implicare a angajaților, a reprezentanților acestora, precum și a persoanelor interesate din afara societății în dezvoltarea și implementarea practicilor de responsabilitate socială, toate regulile și procedurile având același scop comun: creșterea valorii societății.

De altfel, din acțiunile lor, reiese clar că membrii Consiliului de Administrație și directorii societății sunt conștienți de faptul că succesul de durată al unei companii depinde în totalitate de oamenii care o administrează și conduc și de angajații acesteia. Unicitatea afacerii este dată de marcă, strategie, valori, viziune, misiune și parteneri.

Comisia de monitorizare a avizat și directorul general al societății a aprobat: Obiectivele specifice fiecărui compartiment al societății corelate cu Obiectivele generale ale Electrocentrale Grup S.A. Printre obiectivele generale ale societății se regăsește și obiectivul sus-menționat.

Obiectivele specifice corelate cu obiectivul general sus-menționat, sunt următoarele:

| Nr. crt. | OBIECTIV GENERAL   | OBIECTIVE SPECIFICE   |
|----------|--|---|
| A.       | <b>Obiective operaționale</b>  |   |
| 1.       | Implicarea responsabilă și activă în acțiuni de responsabilitate socială corporatistă. | <p>Realizarea și coordonarea activităților privind aplicarea legislației în domeniile conexe relațiilor de muncă, precum evaluarea și perfecționarea personalului, accesul la informații de interes public, securitatea informațiilor secrete de serviciu sau clasificate, etică, integritate, evitarea conflictului de interese.</p> <p>Participarea la elaborarea de către Directorul General și Directorul Economic ai societății a Raportului trimestrial, care este prezentat Consiliului de Administrație, conform art. 54 din OUG nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare și contractelor de mandat.</p> <p>Participarea la elaborarea de către Consiliul de Administrație a Raportului semestrial, care este prezentat Adunării Generale a Acționarilor, conform art. 55 alin. (1) din OUG nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare;</p> |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>Participarea la elaborarea de către Consiliul de Administrație a Raportului anual, care este prezentat Adunării Generale a Acționarilor, conform contractelor de mandat.</p>   |
|  | <p>Implementarea, dezvoltarea, monitorizarea, coordonarea și îndrumarea metodologică a sistemului de control intern managerial prin implementarea Standardelor de control intern managerial prevăzute Codul controlului intern managerial al entităților publice aprobat prin Ordinul SGG nr. 600/2018, inclusiv a Standardului "Managementul riscurilor", care cuprinde și identificarea/evaluarea riscurilor de corupție.</p> |
|  | <p>Implementarea „Strategiei Naționale Anticorupție pe perioada 2021 – 2025 și a documentelor aferente acesteia”, aprobată prin Hotărârea Guvernului nr. 1269/17.12.2021.</p>   |

**Menționăm că obiectivul general și corelarea lui cu obiectivele specifice au fost prezentate mai sus în vederea exemplificării modului în care au fost stabilite toate obiectivele specifice de către fiecare compartiment corelate cu obiectivele generale ale societății cuprinse în integralitate în Regulamentul de Organizare și Funcționare al societății și astfel întreg personalul participă la ducerea la îndeplinire a acestora.**

**În baza obiectivelor specifice ale societății, au fost identificate de către compartimentele societății activitățile și acțiunile aferente acestora, care la nivelul ROF-ului societății s-au transformat în activități, atribuții, sarcini.**

#### **7.5. Actualizarea și implementarea efectivă a Codului de etică și a Regulamentului de Guvernanță ale societății**

În conformitate cu art. 29 alin. (13) din OUG 109/2011, *“Consiliul de administrație adoptă, în termen de 90 de zile de la data numirii, un cod de etică, care se publică, prin grija președintelui consiliului de administrație sau supraveghere, pe pagina proprie de internet a societății și se revizuieste anual, dacă este cazul, cu avizul auditorului intern, fiind republicat la data 31 mai a anului în curs”*.

Drept urmare, cu respectarea Standardului nr. 1 de control intern managerial "Etică și integritate", a fost adoptat, în termenul legal, de către Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr. 55/16.05.2024, Codul de Etică revizuit conform Notei nr. 1693/13.05.2024 și s-a decis republicarea Codului de etică, revizuit, pe pagina de internet a Societății Electrocentrale Grup S.A.

În anul 2025, nu s-a impus niciun fel de modificare a Codului de etică. Drept urmare, Codul de etică aprobat prin HCA nr. 55/16.05.2024 este în vigoare pe tot parcursul anului 2025.

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 instruirii periodice ale tuturor salariaților în acest sens. Urmare a acestor instruirii, toți salariații au luat act prin semnătură atât de prevederile Codului de etică, cât și de prevederile legislației incidente, acest fapt a fost certificat de Consiliul de administrare prin **aprobarea Codului de etică prin Hotărârea nr. 107/10.09.2025.**

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. Toți salariații societății au răspuns întrebărilor cuprinse în *”Chestionarul de evaluare privind gradul de cunoaștere de către angajați a prevederilor Codului de etică în cadrul societății”*. În baza analizei Chestionarelor sus-menționate, s-a concluzionat că toți salariații cunosc și aplică prevederile Codului de etică.

Totodată, în cadrul societății se aplică *”Procedura de sistem privind etica și integritatea în cadrul Electrocentrale Grup S.A.”*, aprobată de Directorul General și avizată de Comisia de monitorizare.

## **7.6. Aplicarea politicilor de management al riscurilor și monitorizarea acestora**

### **A. Revizuirea/Actualizarea și Identificarea riscurilor**

Procesul de identificare a riscurilor este primul pas 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.

În cadrul societății managementul riscului este deja o componentă esențială în prioritizarea acțiunilor și investițiilor. Managementul societății este în continuare preocupat și responsabil pentru stabilirea și aprobarea politicilor, alinierea obiectivelor aferente managementului riscului cu obiectivele și strategiile societății și alocarea resurselor necesare.

În acest sens, a fost revizuită *”Procedura de sistem Metodologia de implementare a Standardului de control intern ”Managementul riscurilor” și a metodologiei standard de evaluare a riscurilor de corupție în cadrul Electrocentrale Grup S.A.”*, rezultând *”Procedura de sistem Metodologia de implementare a Standardului de control intern ”Managementul riscurilor” și a metodologiei standard de evaluare a riscurilor de corupție în cadrul Electrocentrale Grup S.A., Ediția III, Revizia 2”*, elaborată în deplină conformitate cu prevederile *”Standardul de control intern managerial nr. 8 – Managementul riscului”*, cuprins în *”Codul controlului intern managerial al entităților publice”* aprobat prin Ordinul SGG nr. 600/2018 și cu Hotărârea Guvernului nr. 599/2018 pentru aprobarea Metodologiei standard de evaluare a riscurilor de corupție în cadrul autorităților și instituțiilor publice centrale, împreună cu indicatorii de estimare a probabilității de materializare a riscurilor de corupție, cu indicatorii de estimare a impactului în situația materializării riscurilor de corupție și formatul registrului riscurilor de corupție, precum și pentru aprobarea Metodologiei de evaluare a incidentelor de integritate în cadrul autorităților și instituțiilor publice centrale, împreună cu formatul raportului anual de evaluare a incidentelor de integritate.

Consiliul de Administrație și conducerea societății au fost și sunt interesați în permanență de instituirea și punerea în aplicare a unui proces de management al riscurilor, care să faciliteze realizarea eficientă și eficace a obiectivelor generale și specifice aprobate.

Riscurile au fost identificate la toate nivelurile, unde s-a sesizat că există posibilitatea nerealizării obiectivelor, luându-se măsuri de control.

Pentru un bun management al riscurilor, conducătorii compartimentelor de la primul nivel de conducere al societății au desemnat (la nivelul acestora) câte un *responsabil cu riscurile*.

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.

## **B. Evaluarea riscurilor conform metodei PXI în Scala de 3**

### **Conform metodei PXI în Scala de 3**

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.**

Au fost avizate următoarele:

- ✓ Registrul Riscurilor al Electrocentrale Grup S.A.;
- ✓ Planul pentru implementarea măsurilor de control în vederea atenuării riscurilor Electrocentrale Grup S.A.;
- ✓ Profilul de risc și nivelul de toleranță la risc la nivelul Electrocentrale Grup S.A.

**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 niciun 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 aloca măsurilor de control: S-a constatat că resursele sunt suficiente și că nu este necesar să **se opereze o ierarhizare a riscurilor în funcție de priorități** și nici o reajustare a limitelor de toleranță pentru riscurile ierarhic inferioare în cadrul structurii de ierarhizare.

Având în vedere următoarele:

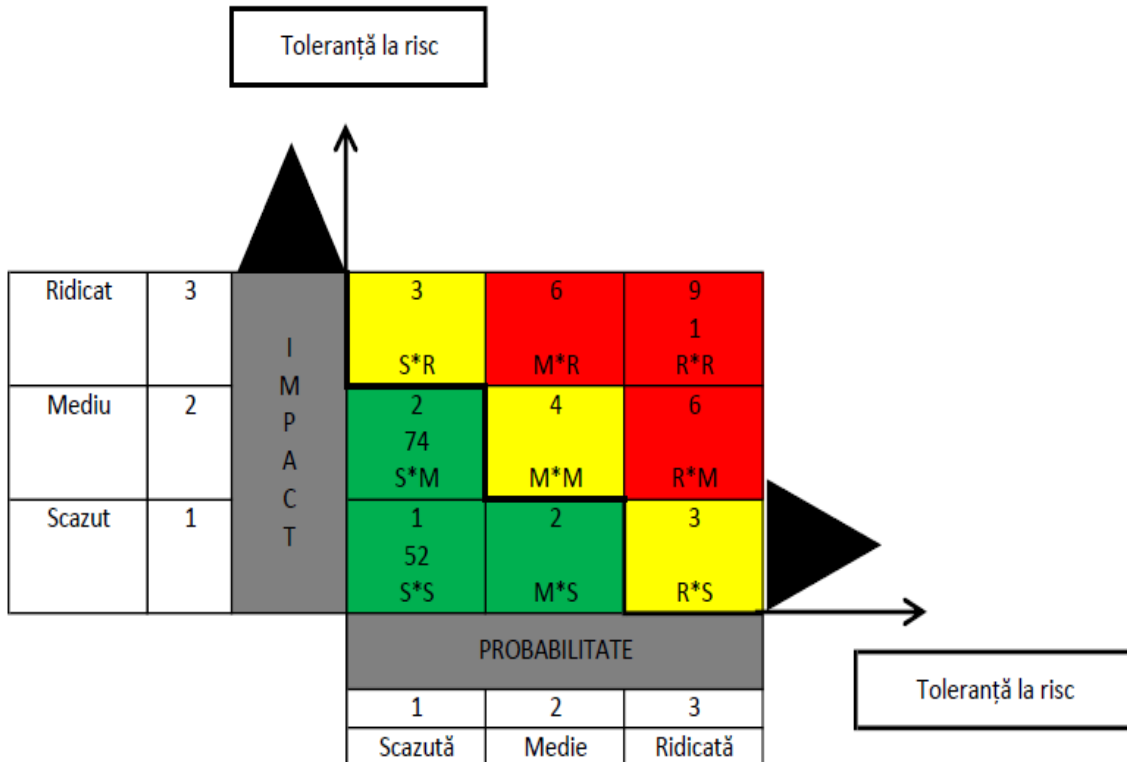
- ✓ Obiectivele specifice fiecărui compartiment au fost actualizate și avizate în corelație cu obiectivele generale ale societății de Comisia de Monitorizare și aprobate de Directorul General al societății și de Comitetul de Gestionare a Riscurilor de pe lângă Consiliul de Administrație;
- ✓ Riscurile 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”*.

Urmare a revizuirii ”Registrului riscurilor al Electrocentrale Grup S.A., a rezultat ”Registrul al riscurilor al Electrocentrale Grup S.A.” nr. 2411/03.10.2025, care a fost aprobat de Comitetul de Gestionare a Riscurilor din cadrul Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 03/09.10.2025.

Totodată, în concordanță cu Registrul riscurilor, au fost revizuite ”Planul pentru implementarea măsurilor de control în vederea atenuării riscurilor în cadrul Societății Electrocentrale Grup S.A.” și ”Profilul de risc și Nivelul de toleranță la risc în cadrul Societății Electrocentrale Grup S.A.”, care au fost aprobat de Comitetul de Gestionare a Riscurilor din cadrul Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 01/28.01.2026.

**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 minimă 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 analizarea 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.

## 7.7. Activități și procese procedurale

După etapa de identificare a obiectivelor specifice, activităților și acțiunilor (care conduc la atingerea acestora), s-a impus în cadrul Electrocentrale Grup S.A. identificarea în continuare a **activităților și proceselor procedurale**.

Având în vedere că în decursul timpului, la nivelul societății au fost elaborate o serie de proceduri, s-a impus stabilirea, anual, a activităților procedurabile (pentru care nu a fost elaborate o procedură până la acea dată sau Procedurile care trebuie actualizate/revizuite) la nivelul fiecărui compartiment, a responsabililor cu întocmirea acestor proceduri și termenul de realizare a acestora.

Drept urmare, a fost transmisă către toate compartimentele societății, o Adresa, în baza căreia fiecare compartiment al societății a transmis un tabel, după cum urmează: **Lista activităților procedurabile la nivelul compartimentului ..... pentru anul .....**

| Nr. crt. | Obiectiv specific   | Activități       | Procedură | Responsabil | Termen |
|----------|---------------------|------------------|-----------|-------------|--------|
| 0        | 1                   | 2                | 3         | 4           | 5      |
| 1.       | Obiectiv specific 1 | Activitate 1     |           |             |        |
|          |                     | Activitate ..... |           |             |        |
| 2.       | Obiectiv specific n | Activitate 1     |           |             |        |
|          |                     | Activitate ..... |           |             |        |

Procedurile sunt elaborate pentru activități sau procese derulate la nivelul societății pentru care se pot stabili reguli și modalități de lucru, general valabile și cu caracter de repetabilitate.

Procedurile reprezintă o componentă a *Instrumentarului de control intern*, care contribuie la îmbunătățirea desfășurării activităților prin separarea atribuțiilor, sarcinilor, competențelor, funcțiilor și a responsabilităților personalului din cadrul societății. *Sistemul de procedurare al activităților la nivelul Electrocentrale Grup S.A. este stabilit ținând cont de mărimea societății, tipurile și complexitatea activităților, cu respectarea prevederilor Ordinului Secretarului General al Guvernului nr.600/2018.*

Scopul elaborării unei proceduri este de a stabili și descrie pașii ce trebuie urmați pentru desfășurarea unui proces sau a unei activități, a modalităților de lucru, regulilor de aplicat și a responsabilităților ce le revin persoanelor implicate în desfășurarea procesului sau activității ce face obiectul procedurii. *În acest sens, Electrocentrale Grup S.A. a elaborat o "Procedură proprie de sistem, privind elaborarea procedurilor", care este revizuită periodic și care descrie detaliat modul de elaborare, verificare, avizare, aprobare, evidență, difuzare și arhivare a procedurilor, cu respectarea structurii minimale impuse de Ordinul Secretarului General al Guvernului nr. 600/2018.*

*Această Procedură a fost revizuită periodic, inclusiv în luna septembrie 2024, fiind avizată de Comisia de monitorizare și aprobată de directorul general prin Hotărâre CM nr. 06/25.09.2024.* Procedurile elaborate și verificate ulterior de către conducătorul compartimentului sunt transmise Secretariatului tehnic al Comisiei de Monitorizare, pentru analiza conformității cu structura

minimală prevăzută în Anexa nr. 2 din Ordinul Secretarului General al Guvernului nr.600/2018 și în concordanță cu prevederile propriei proceduri elaborate la nivelul societății.

## **7.8. Implementarea Strategiei Naționale Anticorupție pe perioada 2021–2025**

În ceea ce privește implementarea Strategiei Naționale Anticorupție pe perioada 2021-2025, aprobată prin Hotărârea Guvernului nr. 1269/2021 *privind aprobarea Strategiei naționale anticorupție 2021-2025*, a fost elaborat *”Planul de integritate pentru perioada 2021-2025 al Electrocentrale Grup S.A.”*. Acțiunile și măsurile asumate prin *”Planul de integritate pentru perioada 2021-2025”* sunt monitorizate permanent, fiind realizate în proporție de 100%.

În acest sens, menționăm următoarele:

1. În vederea creșterii transparenței prin sporirea gradului de acces la datele publice puse la dispoziție de către societate, este numit prin Decizie internă, un responsabil cu asigurarea accesului la informațiile de interes public. Pe site-ul oficial al societății, se regasesc documentele importante de interes public ale societății.
2. În vederea consolidării integrității salariaților societății prin promovarea standardelor etice profesionale și prin stimularea comportamentului etic, a profesionalismului și a rezultatelor obținute, a fost revizuită *”Procedura de sistem privind etica și integritatea în cadrul Electrocentrale Grup S.A.”*, a fost avizată de Comisia de monitorizare și aprobată de directorul general al societății.
3. Totodată, *”Codul de etică”* este revizuit anual și este adoptat de Consiliul de Administrație al societății. Astfel, conform legislației în vigoare, forma revizuită adoptată de Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr. 55/16.05.2024, este valabilă pe tot parcursul anului 2025. În primul semestru al anului 2025 au fost luate măsuri de monitorizare în vederea combaterii fenomenului de corupție de la nivelul societății și de identificare a acțiunilor ce contravin Codului etic.
4. Drept urmare, conform legislației în vigoare, Codul de etică a fost revizuit și aprobat prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 107/10.09.2025 și a fost publicat pe pagina de internet a societății.
5. În vederea creșterii eficienței în prevenirea conflictelor de interese, se află postat pe site-ul oficial al societății, *”Regulamentul pentru evitarea conflictelor de interes al Electrocentrale Grup S.A.”*.
6. În vederea stabilirii diagnosticului vulnerabilității la corupție, a fost avizată de Comisia de monitorizare și aprobată de directorul general al societății prin Hotărârea Comisiei de Monitorizare nr. 08/13.11.2023 și prin Hotărârea nr. 02/13.11.2023 de către Comitetul de Gestionare a Riscurilor constituit la nivelul Consiliului de Administrație, *”Procedura de sistem Metodologia de implementare a Standardului de control intern ”Managementul riscurilor” și a metodologiei standard de evaluare a riscurilor de corupție în cadrul Electrocentrale Grup S.A., Ediția III, Revizia 2”*.
7. Au fost completate *„Registrele riscurilor pe compartimente”*, rezultatul final fiind *„Registrul riscurilor al Electrocentrale Grup S.A.”*, *”Planul pentru implementarea măsurilor de control în vederea atenuării riscurilor Electrocentrale Grup S.A.”* și *”Profilul de risc și nivelul de toleranță la risc la nivelul Electrocentrale Grup S.A.”*.
8. Totodată, a fost elaborat *”Registrul riscurilor de corupție la nivelul Electrocentrale Grup S.A.”*, întocmit potrivit Anexelor 1-3 din Hotărârea Guvernului nr. 599/2018 *”pentru aprobarea Metodologiei standard de evaluare a riscurilor de corupție în cadrul autorităților și instituțiilor publice centrale, împreună cu indicatorii de estimare a probabilității de*

*materializare a riscurilor de corupție, cu indicatorii de estimare a impactului în situația materializării riscurilor de corupție și formatul registrului riscurilor de corupție, precum și pentru aprobarea Metodologiei de evaluare a incidentelor de integritate în cadrul autorităților și instituțiilor publice centrale, împreună cu formatul raportului anual de evaluare a incidentelor de integritate”.*

9. A fost adoptată *”Declarația privind asumarea unei Agende de integritate organizațională la nivelul societății Electrocentrale Grup S.A. pentru implementarea Strategiei Naționale Anticorupție 2021-2025”*, care a jalonat liniile directoare ce au stat la baza elaborării planului de integritate și care este postată pe site-ul societății.
10. „Planul de integritate SNA 2021-2025”, revizuit, postat pe site-ul societății, se referă exclusiv la: identificarea vulnerabilităților și obiectivelor/activităților cu risc de corupție, a slăbiciunilor în sistemul de reglementare sau în cel de control al activităților ce ar putea fi exploatare declanșând o faptă de corupție, a probabilității de apariție a unei amenințări de corupție vizând un angajat, colectiv profesional sau domeniu de activitate, determinat de cauze/vulnerabilități specifice și de natură să producă un impact/efect cu privire la îndeplinirea obiectivelor activităților societății. În acest sens, sunt colectate datele pentru a putea identifica amenințările, respectiv acțiunile sau evenimentele potențiale de corupție care pot să apară în cadrul activității, problemele reale, precum și soluțiile acestor probleme.
11. În vederea asigurării utilizării eficiente a banilor societății în efectuarea achizițiilor sectoriale, au fost elaborate materiale cu caracter de îndrumare privind achizițiile sectoriale la nivelul societății, care au fost diseminate la nivelul salariaților cu răspundere în acest sector de activitate. În realizarea achizițiilor s-a urmărit obținerea unui raport preț-calitate cât mai eficient, iar în situația în care nu este cazul, s-a urmărit obținerea prețului cel mai scăzut. Toate contractele de achiziții, au fost încheiate ca urmare a derulării procedurilor de achiziții, cu respectarea legislației în vigoare privind achizițiile sectoriale și a Procedurii interne privind achizițiile sectoriale.
12. În vederea creșterii gradului de educație anticorupție și a responsabilității sociale la nivelul salariaților, a fost elaborată “Strategia de responsabilitate socială corporativă a societății Electrocentrale Grup S.A.”, care se afla postată pe site-ul societății.
13. Prin Hotărârea Comisiei de monitorizare nr. 09/04.12.2023 a fost aprobată Procedura de sistem “Raportări privind încălcări ale legii și protecția avertizorului de interes public”, Ediția I, Revizia 0.
14. Prin Decizia Directorului General nr. 131/25.10.2023 a fost desemnată persoana responsabilă cu atribuțiile specifice activității privind protecția avertizorilor în interes public, potrivit Legii nr. 361/2022 privind protecția avertizărilor în interes public.
15. Fișa Postului a persoanei desemnate a fost completată cu atribuțiile prevăzute de Legea nr. 361/2022 și Procedura sus-menționată.
16. Prin Decizia Directorului General al ELG nr. 28/17.02.2022 a fost desemnată persoana responsabilă pentru implementarea *Strategiei Naționale Anticorupție pe perioada 2021–2025*, în conformitate cu HG nr. 1269/17.12.2021.
17. Prin Decizia Directorului General nr. 77/16.05.2024, a fost completată Decizia nr. 28/2022, în sensul desemnării unei persoane în calitate de coordonator al implementării *”Planului , de integritate – SNA 2021-2025”* al societății Electrocentrale Grup S.A., revizuit, nr. 4525/14.11.2023 și în calitate de persoană de contact, în conformitate cu HG nr. 1269/17.12.2021.
18. Prin **Decizia Directorului General nr. 78/16.05.2024**, a fost desemnată o persoană în calitate de **Ofițer de conformitate** pentru implementarea *”Planului , de integritate – SNA 2021-2025”* al societății Electrocentrale Grup S.A., revizuit, nr. 4525/14.11.2023, ca instrument managerial pentru promovarea integrității organizaționale în cadrul Societății Electrocentrale Grup S.A.

19. Fișa Postului a persoanei desemnate conform deciziilor de mai sus, a fost completată de fiecare dată cu atribuțiile corespunzătoare prevăzute de legislația în vigoare.
20. În vederea implementării sistemului de control intern managerial la nivelul societății, în stransă legătură cu demersurile de prevenire a fenomenului de corupție și de combatere a acesteia, se acționează permanent în vederea implementării sistemului de control intern managerial la nivelul societății. Prin proiectarea, implementarea și dezvoltarea continuu a acestui sistem, managementul societății este din ce în ce mai performant și eficiența mecanismelor de prevenire a corupției vor fi la cote maxime.
21. Periodic, conform Ordinului SGG nr. 600/2018, se realizează autoevaluarea gradului de implementare a sistemului de control intern managerial. Situațiile centralizatoare și Raportul directorului general sunt transmise, în termen, la Ministerul Energiei.
22. Toate acțiunile și măsurile prevăzute și aprobate în cadrul "Planului de integritate- SNA 2021-2025", revizuit, postat pe site-ul societății au caracter permanent, realizarea acestora având ca fundament elemente precum: eficiența mecanismelor de prevenire a corupției, etica în afaceri, drepturile partenerilor de afaceri, echitatea economică și socială, tratarea justă a salariaților, relații transparente cu autoritățile publice, integritate morală etc.
23. Ca urmare a faptului că la nivelul societății au fost luate toate măsurile preventive anticorupție conform specificului societății, se poate concluziona faptul că în anul 2025 nu a fost înregistrat nici un incident de integritate și nici o faptă de corupție în cadrul societății Electrocentrale Grup S.A.

#### **VIII. ATRIBUȚII ALE DIRECTORULUI GENERAL ȘI DIRECTORULUI ECONOMIC ȘI MĂSURI DE REALIZARE A ACESTORA ÎN ANUL 2025**

Actul Constitutiv al societății prevede la art. 20 litera B, următoarele:

*"(1) Consiliul de Administrație delegă conducerea societății directorului general.*

*(2) Directorul general al societății nu poate fi Președintele Consiliului de Administrație.*

*(3) Directorul general reprezintă "Electrocentrale Grup" S.A. în raporturile cu terții, precum și în justiție.*

*(4) Directorul general este responsabil cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii societății, în limitele obiectului de activitate al societății și cu respectarea competențelor delegate de către Consiliul de Administrație și de Adunarea Generală a Acționarilor, conform contractului de mandat încheiat cu societatea și legislației în vigoare.*

*(5) Orice administrator poate solicita directorului general informații cu privire la conducerea operativă a societății. Directorul general va informa Consiliul de Administrație în mod regulat și cuprinzător asupra operațiunilor întreprinse și asupra celor avute în vedere.*

*(6) Directorul general poate fi revocat oricând de către Consiliul de Administrație, în condițiile stabilite prin contractul său de mandat.*

*(7) Directorul general va înștiința Consiliul de Administrație asupra tuturor neregulilor constatate cu ocazia îndeplinirii atribuțiilor lui.*

*(8) Modul de organizare a activității directorului general va fi stabilit prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al societății, aprobat de Consiliul de Administrație.*

*(9) Directorul general are, în principal, următoarele atribuții, restul atribuțiilor fiind stabilite prin contractul de mandat:*

*a) aplică direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale "Electrocentrale Grup" S.A, stabilite de Consiliul de Administrație;*

*b) angajează, promovează și concediază personalul salariat, în condițiile legii;*

*c) împuternicește salariații societății să exercite orice atribuție din sfera sa de competență;*

*d) participă la negocierea Contractului Colectiv de Muncă, ale cărui negociere și încheiere se desfășoară în condițiile legii, în limita mandatului dat de Consiliul de Administrație;*

- e) negociază, în condițiile legii, Contractele Individuale de Muncă;
- f) încheie acte juridice în numele și pentru "Electrocentrale Grup" S.A, în limitele împuternicirilor acordate de Consiliul de Administrație;
- g) stabilește drepturile, obligațiile și responsabilitățile personalului "Electrocentrale Grup" S.A, conform structurii organizatorice aprobate;
- h) aprobă operațiunile de încasări și plăți potrivit competențelor legale și prezentului act constitutiv;
- i) asigură activitatea financiar-contabilă a societății:
- o bugetul de venituri și cheltuieli,
  - o contabilitatea financiară și de gestiune,
  - o costuri, prețuri și tarife,
  - o trezorerie, ordonanțări, încasări și plăți,
  - o bilanțul contabil, analize economice,
  - o patrimoniu administrativ,
  - o credite și tranzacții financiare.
- j) aprobă operațiunile de vânzare și cumpărare de bunuri potrivit competențelor legale și prezentului act constitutiv;
- k) aprobă numărul de posturi și normativul de constituire a compartimentelor funcționale și de producție;
- l) rezolvă orice altă problemă pe care Consiliul de Administrație a stabilit-o în sarcina sa."

Prezentăm mai jos evaluarea activității Directorului General și Directorului Economic atât sub aspectul execuției contractului de mandat încheiat cu aceștia, cât și în ceea ce privește respectarea și realizarea componentei de management din planul de administrare, respectiv măsurile întreprinse în anul 2025 de către Directorul General și Directorul Economic, denumiți în continuare DG/DE, în vederea ducerii la îndeplinire a atribuțiilor pe care sunt obligații să le exercite conform Contractelor de mandat:

| ATRIBUȚII  | MĂSURI DE REALIZARE   |
|--|---|
| <p>DG/DE asigură conducerea activității, respectiv a activității economice și financiare a 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</p> | <p>În anul 2025, DG/DE Oana-Laura Radu/Ștefi Clarisa Mușat au asigurat conducerea societății.</p> <p>În perioada 01.01.2025 – 31.12.2025, DG a emis un număr de 56 (cincizeci și șase) Decizii interne.</p> <p>Totodată, conform mandatului acordat de către Consiliul de Administrație, a transmis Formularele de vot la societățile/creditorii la care Electrocentrale Grup S.A. deține calitatea de acționar/creditor.</p> |
| <p>DG/DE duc la îndeplinire, întocmai și în termenele stabilite, hotărârile AGA și ale CA</p>  | <p>În perioada 01.01.2025 – 31.12.2025, au fost emise 156 (o sută cincizeci și șase) Hotărâri CA în cele 42 de ședințe ale Consiliului de Administrație. În Anexa 1 la prezentul Raport este prezentat stadiul ducerii la îndeplinire al Hotărârilor Consiliului de Administrație din anul 2025.</p>  |

|  |   |
|--|---|
| DG/DE prezintă ori de câte ori se solicită sau este necesar, către CA, execuția bugetului de venituri și cheltuieli, informații privind situația economico-financiară a societății, stadiul realizării investițiilor, stadiul realizării măsurilor luate, stadiul aducerii la îndeplinire a hotărârilor CA, oricare alte documente și informații solicitate, precum și măsurile luate în cazul neîndeplinirii acestora | Au fost prezentate la CA spre informare/avizare/aprobare, după caz, materiale cu privire la stadiul aducerii la îndeplinire a hotărârilor CA, oricare alte documente și informații solicitate, precum și măsurile luate în cazul neîndeplinirii acestora.   |
| DG/DE prezintă, atunci când este cazul, sau la solicitarea CA sau AGA, situația economico-financiară a societății și oricare alte documente și informații  | Situația economico-financiară a societății și oricare alte documente și informații sunt prezentate periodic.  |
| DG asigură monitorizarea realizării prevederilor/indicatorilor bugetului de venituri și cheltuieli; asigură managementul și funcționarea societății, conducerea, organizarea, reprezentarea și gestionarea activității societății, potrivit legii și Actului constitutiv al societății și în limitele contractului de mandat   | Prin Actul Constitutiv, CA a delegat conducerea societății Directorului General. Conform atribuțiilor și delegărilor de competență acordate de CA și în limitele contractului de mandat, DG asigură monitorizarea realizării prevederilor/indicatorilor bugetului de venituri și cheltuieli; asigură managementul și funcționarea societății, conducerea, organizarea, reprezentarea și gestionarea activității societății. |
| DE asigură monitorizarea realizării prevederilor/indicatorilor bugetului de venituri și cheltuieli   | DE împreună cu DG asigură monitorizarea realizării prevederilor/indicatorilor bugetului de venituri și cheltuieli avizat de CA și stabilit de AGA.<br><br>Totodată, în cadrul structurii organizatorice a societății funcționează compartimentele de Control Financiar Preventiv și Control Financiar de Gestione, care exercită controlul financiar la toate nivelurile.   |
| DE asigură managementul economic al societății, conducerea, organizarea, reprezentarea și gestionarea activității economice a societății, potrivit legii, Actului constitutiv al societății, Regulamentului de Organizare și Funcționare (ROF) și în limitele contractului de mandat   | În anul 2025, DE și-a îndeplinit această obligație, asigurând managementul economic al societății, conducerea, organizarea, reprezentarea și gestionarea activității economice a societății, potrivit legii, Actului constitutiv al societății, Regulamentului de Organizare și Funcționare (ROF) și în limitele contractului de mandat   |
| DG/DE prezintă CA, la încheierea exercițiului financiar, nivelul de îndeplinire a obiectivelor societății, bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, raportul cenzorilor/auditorilor și   | Situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2024 au fost prezentate, avizate de Consiliul de Administrație și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor prin Hotărârea nr. 03/30.05.2025   |

|   |  |
|---|--|
| <p>raportul anual, conform prevederilor legale în vigoare</p>   | <p>în baza Ordinului emis de Ministrul Energiei nr. 605/29.05.2025.</p> <p>Nivelul de îndeplinire a obiectivelor societății este prezentat anual atât în Situațiile financiare, cât și în Rapoartele anuale ale societății, Rapoartele de evaluare anuale ale Consiliului de Administrație/Rapoartele de evaluare anuale ale DG/DE.</p>  |
| <p>DE avizează și împreună cu DG prezintă CA în conformitate cu prevederile legale, proiectul de buget de venituri și cheltuieli și programul de investiții pentru anul următor</p> | <p>Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2025 a fost avizat prin Hotărârea CA nr. 18/17.03.2025 și stabilit prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 01/16.04.2025, adoptată în baza Ordinului comun al Ministerului Energiei, nr. 362/15.04.2025.</p> <p>Ulterior, la solicitarea Ministerului Finanțelor, Bugetul de Venituri și Cheltuieli a fost refăcut și a fost avizat prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 77/11.07.2025.</p> <p>Totodată, Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2025 refăcut a fost stabilit prin HAGA nr. 07/30.07.2025 și cuprinde Programul de investiții pentru anul 2025.</p> <p>Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 04/31.10.2022, emisă în baza Ordinului Ministrului Energiei nr. 1104/29.10.2022, a fost aprobată „Strategia de vânzare a producției de energie electrică a Societății Electrocentrale Grup S.A., în perioada 2023 ÷ 2026”.</p> |

|  |  |
|--|--|
| <p>DE organizează și urmărește evidența contabilă și de gestiune a societății și urmărește respectarea principiilor contabile și ale evaluării patrimoniale</p>                              | <p>Politicile contabile sunt obligatorii conform legislației în vigoare. Drept urmare, societatea a întocmit ”Manualul de politici contabile” încă de la înființare, acesta este revizuit periodic, de fiecare dată fiind avizat de Comisia de monitorizare și aprobat de CA.</p> <p>Planificarea financiară se face anual prin proiectul de Buget de Venituri și Cheltuieli, care este avizat de CA și aprobat de AGA în baza Ordinului Ministerului Energiei și aprobat prin Ordin comun al Ministerului Energiei/Ministerului Muncii și Solidarității Sociale/Ministerului Finanțelor.</p> <p>În cadrul structurii organizatorice a societății funcționează compartimentele de Control Financiar Preventiv și Control Financiar de Gestiune, care exercită controlul financiar la toate nivelurile.</p>   |
| <p>DG angajează, promovează și concediază personalul salariat, în condițiile legii, negociază contractele individuale de muncă și participă la negocierea Contractului colectiv de muncă</p> | <p>DG angajează, promovează și concediază personalul salariat, în condițiile legii.</p> <p>Ca urmare a desfășurării negocierilor purtate de comisiile administrație-sindicat, a rezultat Contractul Colectiv de Muncă nr. 1848/15.05.2023/206/15.05.2023, înregistrat în Registrul unic de evidență al Inspectoratului Teritorial de Muncă la nr. 148/15.05.2023, care se aplică începând cu data de 15.05.2023 până la data de 14.05.2025.</p> <p>Prin Hotărârea nr. 70/11.06.2024, CA a decis următoarele:</p> <p><b>”Art. 1. Aprobarea conform Notei nr.1994/11.06.2024, a declanșării în cursul lunii iunie 2024 a procedurii de negociere colectiva a Actului adițional la Contractul Colectiv de Munca al societății Electrocentrale Grup S.A.</b></p> <p><b>Art. 2. Aprobarea conform Notei nr.1994/11.06.2024, a următoarei componente a comisiei de negociere a Actului Adițional la Contractul Colectiv de Munca al societății</b></p> |

*Electrocentrale Grup S.A. din partea angajatorului:*

*- Octavian OPREA - Director General – președinte*

*- Nicoleta BANICA - Coordonator Compartiment Contabilitate Financiar*

*- Oana Laura RADU - Coordonator Compartiment Juridic – va asigura și secretariatul comisiei.*

*- Claudia PERA- Șef Departament Comercial rezerva*

**Art. 3. Împuternicirea, conform Notei nr.1994/11.06.2024, a comisiei nominalizate mai sus pentru negocierea Actului adițional la Contractul Colectiv de Munca al Electrocentrale Grup SA, care va avea ca obiective:**

*- actualizarea prevederilor Contractului Colectiv de Munca în conformitate cu prevederile actuale ale legislației.*

*- negocierea clauzelor privind drepturile și obligațiile angajatorului se va face în limitele bugetului de venituri și cheltuieli, cu respectarea prevederilor legale referitoare la drepturile și obligațiile angajaților.*

**Art. 4. Comisia de negociere nominalizată va informa Consiliul de Administrație asupra rezultatelor negocierii, precum și asupra oricăror eventuale probleme apărute în cadrul procesului de negociere care ar putea crea premisele unui conflict colectiv de muncă și va propune aprobarea Actului adițional la Contractul Colectiv de Munca în forma negociată.**

**Art. 5. Mandatarea conform Notei nr.1994/11.06.2024 a comisiei de negociere pentru semnarea Actului adițional la Contractul Colectiv de Munca al Electrocentrale Grup SA din partea angajatorului, după aprobarea acestuia de către Consiliul de Administrație.”**

Ca urmare a negocierilor purtate între administrație și sindicat, a rezultat Actul Adițional nr. 1 la CCM în vigoare, înregistrat în

|   |   |
|---|---|
|   | <p>Registrul unic de evidență al Inspectoratului Teritorial de Muncă București la nr. 02 din data de 01.07.2024.</p> <p>Ca urmare a negocierilor purtate între administrație și sindicat, a rezultat Actul Adițional nr. 2 la CCM în vigoare, înregistrat în Registrul unic de evidență al Inspectoratului Teritorial de Muncă București la nr. 03 din data de 15.05.2025, prin care s-a decis, conform legislației în vigoare, prelungirea cu 1 (un) an a valabilității CCM, respectiv până la data de 14.05.2026.</p>   |
| DG încheie acte juridice în numele și pe seama societății în limitele împuternicirilor acordate de CA, acolo unde este cazul                  | În anul 2025, actele juridice în numele și pe seama societății au fost încheiate de DG în limitele împuternicirilor acordate de CA prin Actul Constitutiv sau prin împuternicire punctuală acolo unde a fost cazul.   |
| Ia măsurile necesare pentru realizarea bugetului de venituri și cheltuieli aprobat al societății în mod direct sau prin personalul subordonat | DG și DE au luat, în cursul anului 2025, măsurile care s-au impus pentru menținerea cheltuielilor în cuantumul stabilit de legislația în vigoare.   |
| DE organizează efectuarea inventarierii patrimoniale conform prevederilor legale  | În conformitate cu Ordinul nr. 2861/2009 pentru aprobarea normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, precum și Procedura Operațională privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, a fost organizată inventarierea patrimonială aferentă anului 2024. Rezultatele inventarierii bunurilor din proprietatea societății la data de 31.12.2024 au fost aprobate de către Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr. 10/18.02.2025. |
| DE efectuează plăți și avizează documente în vederea plății acestora  | În anul 2025 s-au avizat și efectuat plăți cu încadrarea în indicatorii financiari și totodată cu respectarea prevederilor legislației în vigoare.  |
| DE analizează și verifică situațiile financiare semestriale/anuale  | În conformitate cu Ordinul 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, acestea sunt întocmite, analizate și verificate în vederea prezentării unei imagini fidele a poziției   |

|   |  |
|---|--|
|   | finanțare a societății, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie.   |
| DE înștiințează Directorul General și CA cu privire la neregulile constatate cu ocazia îndeplinirii atribuțiilor sale | În vederea îndeplinirii atribuțiilor ce-i revin, DE își desfășoară activitatea cu respectarea prevederilor legale în vigoare. În situația în care s-ar constata nereguli în activitatea desfășurată, DE informează DG și CA și propune soluții privind remedierea acestora.  |
| DG coordonează activitatea specifică desfășurată de directorii societății   | Conform legislației în vigoare, Actului Constitutiv și Regulamentului de Organizare și Funcționare al societății, în anul 2025, DG a coordonat activitatea compartimentelor societății.  |
| DG negociază, ca președinte al comisiei de negociere, contractul colectiv de muncă, în baza mandatului acordat de CA  | <p>Ca urmare a desfășurării negocierilor purtate de comisiile administrație-sindicat, a rezultat Contractul Colectiv de Muncă nr. 1848/15.05.2023/206/15,05,2023, înregistrat în Registrul unic de evidență al Inspectoratului Teritorial de Muncă la nr. 148/15.05.2023, care se aplică de la data de 15.05.2023 până la data de 14.05.2025.</p> <p>Totodată, ca urmare a negocierilor purtate între administrație și sindicat, a rezultat Actul Adițional nr. 1 la CCM în vigoare, înregistrat în Registrul unic de evidență al Inspectoratului Teritorial de Muncă București la nr. 02 din data de 01.07.2024.</p> <p>Ca urmare a negocierilor purtate între administrație și sindicat, a rezultat Actul Adițional nr. 2 la CCM în vigoare, înregistrat în Registrul unic de evidență al Inspectoratului Teritorial de Muncă București la nr. 03 din data de 15.05.2025, prin care s-a decis, conform legislației în vigoare, prelungirea cu 1 (un) an a valabilității CCM, respectiv până la data de 14.05.2026.</p> |
| DG înștiințează CA cu privire la neregulile constatate cu ocazia îndeplinirii atribuțiilor sale                       | DG a înștiințat/înștiințează permanent CA cu privire la toate activitățile și acțiunile care se derulează în cadrul societății. De altfel, putem sublinia că deciziile importante se iau la Electrocentrale Grup S.A. în baza unei consultări permanente între membrii CA și conducerea executivă a societății. De altfel, membrii CA sunt invitați la întâlnirile de afaceri importante ale conducerii executive cu   |

|   |   |
|---|---|
|   | potențialii colaboratori. Deci, deciziile se iau în baza unei munci de echipă.  |
| DG/DE înștiințează CA și pe auditorul statutar, cu privire la situația în care, într-o anumită operațiune, el personal sau soția sau rudele ori afinii săi până la gradul al IV-lea, inclusiv, direct sau indirect, au interes contrar intereselor societății și se obligă să nu ia parte la nicio deliberare referitoare la aceasta operațiune | Nu a fost cazul.  |
| DE exercită atribuțiile ce i-au fost delegate de CA conform Legii societăților nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, precum și orice alte atribuții prevazute de lege sau de Actul Constitutiv sau de Regulamentului de Organizare și Funcționare în sarcina   | În cursul anului 2025, DE a exercitat cu responsabilitate atribuțiile ce i-au fost delegate de CA conform Legii societăților nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, precum și orice alte atribuții prevazute de lege sau de Actul Constitutiv sau de Regulamentului de Organizare și Funcționare în sarcina sa. |
| DG exercită atribuțiile ce i-au fost delegate de CA conform Legii societăților nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, precum și orice alte atribuții prevazute de lege sau de Actul Constitutiv în sarcina sa   | În cursul anului 2025, DG a exercitat cu responsabilitate atribuțiile ce i-au fost delegate de CA conform Legii societăților nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, precum și orice alte atribuții prevazute de lege sau de Actul Constitutiv în sarcina sa   |

Directorul General și Directorul Economic sunt de asemenea, obligați:

| <b>OBLIGAȚII</b>  | <b>MĂSURI DE REALIZARE</b>   |
|---|--|
| să nu fie legați de <i>Societate</i> printr-un contract de muncă;   | Nu este cazul;   |
| să își exercite mandatul cu loialitate, cu prudența și cu diligența unui bun manager, în interesul exclusiv al Societății, și să nu își asume niciun fel de obligații speciale față de un acționar sau altul al Societății în legătură cu activitatea Societății;<br><br>DG/DE nu încalcă obligația prevăzută mai sus în cazul în care, în momentul luării unei decizii de afaceri, el este în mod rezonabil îndreptățit să considere (i) că acționează în interesul Societății și (ii) ca a luat decizia pe baza informațiilor adecvate. | Atât DG, cât și DE, pe parcursul anului 2025, în momentul luării unei decizii de afaceri, s-au consultat cu membrii CA și s-au asigurat că au acționat în interesul societății și că au dispus toate informațiile necesare, astfel încât să nu își asume nicio obligație atât față de acționarul unic al Societății, cât și față de terți în legătură cu activitatea Societății. |
| să adopte toate măsurile necesare pentru protejarea patrimoniului Societății;   | DG/DE acționează în beneficiul Societății și iau permanent măsurile necesare pentru protejarea patrimoniului Societății.   |

|  |   |
|--|---|
| <p>să păstreze confidențialitatea informațiilor și a secretelor de afaceri ale Societății, la care au avut acces, cu excepția situațiilor în care o asemenea folosire este impusă de lege sau necesară în relația cu autoritățile publice și/sau de participarea Directorului General în cadrul vreunui litigiu care are ca obiect activitatea Societății;</p> | <p>DG/DE sunt persoane responsabile, care asigură păstrarea confidențialității informațiilor și a secretelor de afaceri ale Societății.</p>   |
| <p>să evite conflictele de interese în raport cu Societatea</p>  | <p>În vederea creșterii eficienței în prevenirea conflictelor de interese, se află postat pe site-ul oficial al societății, “Regulamentul pentru evitarea conflictelor de interes la Electrocentrale Grup S.A.”, precum și Codul de etică, actualizat și adoptat de Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr. 55/16.05.2024, acesta fiind valabil și în anul 2025. Ca urmare a revizurii, a fost adoptat în aceeași formă prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 107/10.09.2025.</p>   |
| <p>să nu încheie acte juridice cu Societatea, decât în condițiile stabilite de lege;</p>   | <p>Nu a fost cazul.</p>   |
| <p>să se asigure că sistemele de control intern managerial și de management al riscului sunt eficace</p>   | <p>La nivelul Electrocentrale Grup S.A., în anul 2025, a continuat acțiunea de implementare a celor 16 Standarde de control intern managerial aprobate prin Ordinul SGG nr. 600/2018.</p> <p>Totodată, în ceea ce privește managementul riscului a fost revizuit și a rezultat ”Registrul riscurilor al Electrocentrale Grup S.A.” nr. 2411/03.10.2025, care a fost aprobat de Comitetul de Gestionare a Riscurilor din cadrul Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 03/09.10.2025.</p> <p>Totodată, în concordanță cu Registrul riscurilor, au fost revizuite ”Planul pentru implementarea măsurilor de control în vederea atenuării riscurilor în cadrul Societății Electrocentrale Grup S.A.” și ”Profilul de risc și Nivelul de toleranță la risc în cadrul Societății Electrocentrale Grup S.A.”, care au fost aprobat de Comitetul de Gestionare a Riscurilor din cadrul Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 01/28.01.2026.</p> |

**IX. ATRIBUȚIILE MEMBRILOR NEEEXECUTIVI AI CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE ȘI MĂSURI DE REALIZARE A ACESTORA ÎN ANUL 2025**

Prezentăm mai jos măsurile întreprinse de către administratorii neexecutivi ai Consiliului de Administrație, denumit în continuare CA, în vederea ducerii la îndeplinire a atribuțiilor pe care sunt obligații să le exercite conform Contractelor de mandat:

| ATRIBUȚII   | MĂSURI DE REALIZARE  |
|---|--|
| <p>Să exercite controlul asupra modului în care directorii cu contract de mandat ai societății conduc Societatea și să aprobe strategia investițională a Societății</p> | <p>Membrii CA exercită permanent controlul asupra modului în care DG și DE conduc societatea.</p> <p>Prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al societății, care a fost revizuit în cursul anului 2025, fiind aprobat de fiecare dată de către CA, au fost stabilite obiectivele generale/obiectivele specifice/activitățile/acțiunile societății, stabilindu-se astfel direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale Societății.</p> <p>Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 04/31.10.2022, emisă în baza Ordinului Ministrului Energiei nr. 1104/29.10.2022, a fost aprobată „Strategia de vânzare a producției de energie electrică a Societății Electrocentrale Grup S.A., în perioada 2023 ÷ 2026”. Drept urmare, această Strategie este în vigoare și se aplică în cursul anului 2024.</p> <p>”Strategia de Investiții a Electrocentrale Grup S.A. pentru <b>perioada 01 iulie 2020 – 01 iulie 2025</b>” a fost avizată de către Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr. 56/15.05.2020 și aprobată prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 05/15.06.2020, în baza Ordinului Ministrului Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri nr. 1894/12.06.2020., în temeiul art. 15 alin. (3) lit. k din Actul Constitutiv și în condițiile încadrării în Bugetele de Venituri și Cheltuieli pentru anii 2020-2025 aprobate conform prevederilor legale aplicabile în domeniu.</p> |
| <p>Să constituie comitetul de nominalizare și remunerare și comitetul de audit și comitetul de gestionare a riscurilor, conform prevederilor legale în vigoare;</p>     | <p>După numirea prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 11/08.12.2023, emisă în baza Ordinului Ministrului Energiei nr. 1608/08.12.2023, a membrilor CA pentru un</p>  |

|   |  |
|---|--|
|   | <p>mandat de 4 (patru) ani, CA a aprobat, în data de 20.12.2023, conform prevederilor legale în vigoare, constituirea a trei comitete consultative, după cum urmează:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Comitetul de Nominalizare și Remunerare, a cărui componență a fost stabilită prin HCA nr. 137/20.12.2023;</li> <li>- Comitetul de Audit, a cărui componență a fost stabilită prin HCA nr. 138/20.12.2023;</li> <li>- Comitetul de Gestionare a Riscurilor a cărui componență a fost stabilită prin HCA nr. 139/20.12.2023.</li> </ul>   |
| <p>Să selecteze Directorul General și Directorul Economic, să numească și să revoce Directorul General și Directorul Economic, și să fixeze remunerația acestora la recomandarea comitetului de nominalizare și remunerare;</p> | <p>Prin Hotărârea nr. 141/20.12.2023, Consiliul de Administrație a decis următoarele:</p> <p><i><b>Art. 1</b> Aprobarea declanșării procedurii de selecție a Directorului General și Directorului Economic ai societății Electrocentrale Grup S.A., conform Ordonanței de urgență nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, astfel cum a fost aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016 și cu prevederile Hotărârii de Guvern nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice. Procedura de selecție se organizează de către Consiliul de Administrație al societății Electrocentrale Grup S.A.</i></p> <p><i><b>Art. 2</b> Stabilirea selecției pentru Directorul General și Directorul Economic ai societății Electrocentrale Grup S.A., conform Ordonanței de urgență nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, astfel cum a fost aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016 și cu prevederile Hotărârii de Guvern nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.</i></p> <p><i><b>Art. 3</b> Decide ca procedura de selecție să fie derulată de către membrii Comitetului de Nominalizare și Remunerare, respectiv domnul</i></p> |

*Dan-Constantin MARINESCU, domnul Dan-Florin SCARLAT și domnul Mădălin Mihai BONDALICI, aceștia fiind împuterniciți de către Consiliul de Administrație cu atribuțiile comisiei de selecție prevăzută la art. 11 alin. (1) din Hotărârea de Guvern nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.”*

Drept urmare, procedura de selecție a fost derulată de CNR, cu aprobarea fiecărei etape importante de către CA, cu respectarea legislației în vigoare.

Urmare a finalizării procedurii de selecție, prin Hotărârea Consilului de Administrație nr. 26/18.03.2024 au fost numiți directorii cu contract de mandat ai societății, pentru un mandat de 4 ani, după cum urmează:

OPREA OCTAVIAN - Director General  
MUȘAT ȘTEFI CLARISA - Director Economic.

Ulterior, domnul Octavian OPREA a fost ales într-o funcție de demnitate publică. Drept urmare, în vederea evitării stării de incompatibilitate conform art. 82 din Legea nr. 161/2003 ”privind unele măsuri pentru asigurarea transparenței în exercitarea demnităților publice, a funcțiilor publice și în mediul de afaceri, prevenirea și sancționarea corupției” și în scopul respectării prevederilor art. 4 din OUG nr. 109/2011 ”privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice”, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare, precum și prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare, domnul Octavian OPREA a depus la Consiliul de Administrație, Cererea înregistrată la Societatea Electrocentrale Grup S.A. cu nr. **174/27.01.2025**, prin care a solicitat încetarea Contractului de Mandat nr. 66/18.03.2024 prin acordul părților, conform prevederilor art. 38, pct. 38.5. din contractul anterior menționat,

începând cu data de 29.01.2025, ultima zi lucrată fiind marți, 28.01.2025.

**Prin Hotărârea nr. 05/28.01.2025, Consiliul de Administrație a numit-o pentru o perioadă de 5 luni, cu posibilitatea de prelungire a mandatului cu 2 luni, pentru poziția de Director General provizoriu, pe doamna OANA-LAURA RADU.**

**Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 68/17.06.2025, a fost prelungit mandatul Directorului General provizoriu, doamna Oana-Laura Radu, cu 2 luni, începând cu data de 29.06.2025.**

**Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 97/19.08.2025, a fost prelungit mandatul Directorului General provizoriu, doamna Oana-Laura Radu, cu 5 luni, începând cu data de 29.08.2025.**

**Prin Hotărârea nr. 51/19.05.2025, Consiliul de Administrație a decis declanșarea procedurii de selecție a Directorului General al Societății Electrocentrale Grup S.A., în conformitate cu art. 35 din Ordonanța de Urgență nr. 109/2011 *”privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice”*, cu modificările și completările ulterioare, coroborat 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”*, Consiliul de Administrație derulează prin Comitetul de Nominalizare și Remunerare, procedura de selecție a Directorului General al Societății Electrocentrale Grup S.A.**

**Ca urmare a derulării procedurii de selecție a Directorului General al Societății Electrocentrale Grup S.A., prin Hotărârea nr. 138/26.11.2025, Consiliul de Administrație a decis:**

***”Numirea doamnei OANA-LAURA RADU în funcția de DIRECTOR GENERAL al Electrocentrale Grup S.A., ca urmare a finalizării procedurii de selecție a Directorului***

|   |  |
|---|--|
|   | <p><i>General al societății Electrocentrale Grup S.A., începând cu data de 27.11.2025 și până la data de 17.03.2028, dată ce corespunde cu finalizarea mandatului Directorului General numit prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 26/18.03.2024, în condițiile prevăzute de OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.”</i></p>  |
| <p>Să evalueze trimestrial activitatea Directorului General și Directorului Economic atât sub aspectul execuției contractului de mandat încheiat cu aceștia, cât și în ceea ce privește respectarea și realizarea componentei de management din planul de administrare, dacă este cazul, și să prezinte adunării generale a acționarilor un raport în acest sens;</p> | <p>Conform prezentului Raport și în baza Rapoartelor privind activitatea directorilor cu contract de mandat pe trimestrul I, trimestrul II, trimestrul III și trimestrul IV ale anului 2025, CA evaluează trimestrial activitatea DG și DE atât sub aspectul execuției contractului de mandat încheiat cu aceștia, cât și în ceea ce privește respectarea și realizarea componentei de management din planul de administrare. Prezentul Raport în care se regăsește și modul în care este condusă societatea de către DG și DE, precum și măsurile de realizare a atribuțiilor și obligațiilor din contractele de mandat ale acestora, este prezentat adunării generale a acționarilor.</p> <p>Totodată, conform legislației în vigoare, DG/DE prezintă la CA, trimestrial, un Raport de activitate.</p> |
| <p>Să aprobe Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului de Administrație;</p>   | <p>CA a întocmit și aprobat propriul ROF.</p>  |
| <p>Să stabilească atribuțiile în competența Directorului General și Directorului Economic, în vederea executării operațiunilor <i>Societății</i>;</p>   | <p>Prin Actul Constitutiv, CA a delegat atribuțiile în competența conducerii executive Societății, respectiv în competența directorului general și a celorlalți directori cu atribuții de conducere în sensul prevăzut de Legea 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, în vederea executării operațiunilor Societății.</p> <p>Totodată, atribuțiile în competența DG și DE au fost stabilite prin contractele de mandat ale acestora.</p>  |
| <p>Să avizeze/aprobe încheierea oricăror contracte, credite și diferite operațiuni, conform limitelor de competență prevăzute de Actul Constitutiv;</p>   | <p>CA a aprobat încheierea oricăror contracte pentru care nu a delegat competența directorului general și directorilor, în limitele prevăzute de Actul Constitutiv. Hotărârile CA se regăsesc în Anexa nr. 1 la prezentul Raport</p>   |

|  |  |
|--|--|
| <p>Să elaboreze și să publice pe site-ul Societății un raport anual privind activitatea Societății, cu respectarea prevederilor <i>art. 56 din OUG nr. 109/2011</i>;</p>   | <p>CA a elaborat și adoptat prin Hotărârea nr. 52/19.05.2025, "<i>Raportul anual al Societății Electrocentrale Grup S.A. pentru anul 2024</i>".</p> <p>Adunarea Generală a Acționarilor a luat act de Raportul anual nr. 1181/12.05.2025 privind activitatea Societății pentru anul 2024 prin Hotărârea nr. 05/30.07.2025. Acesta a fost publicat pe site-ul societății.</p>   |
| <p>Să convoace adunarea generală a acționarilor, în cazuri excepționale, când interesul Societății o cere, să participe la ședințele adunării generale ale acționarilor și să controleze/verifice implementarea de către Directorul General și Directorul Economic a hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor;</p> | <p>În cursul anului 2025, CA a convocat adunările generale ale acționarilor (AGA), le-a organizat, iar Președintele CA a participat la ședințele AGA. Totodată, CA a implementat hotărârile adunărilor generale ale acționarilor și a informat acționarul unic cu privire la orice act sau eveniment de natură a avea o influență semnificativă asupra situației societății.</p>   |
| <p>Să informeze, dacă este cazul, toți acționarii cu privire la orice act sau eveniment de natură a avea o influență semnificativa asupra situației societății;</p>  | <p>CA/Directorul General informează acționarul unic, Ministerul Energiei, referitor la orice eveniment care modifică semnificativ situația societății.</p>   |
| <p>Să prezinte semestrial adunării generale a acționarilor <i>Societății</i>, raportul cu privire la activitatea de administrare a <i>Societății</i> desfășurată;</p>  | <p>CA prezintă semestrial Adunării Generale a Acționarilor, Raportul cu privire la activitatea de administrare a societății.</p>   |
| <p>Să verifice și să avizeze situațiile financiare și manualul de politici contabile ale Societății;</p>   | <p>Situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2024 au fost prezentate, avizate de Consiliul de Administrație și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor prin Hotărârea nr. 03/30.05.2025 în baza Ordinului emis de Ministrul Energiei nr. 605/29.05.2025.</p> <p>Politicile contabile sunt obligatorii conform legislației în vigoare. Drept urmare, societatea a întocmit "Manualul de politici contabile" încă de la înființare, acesta este revizuit periodic, de fiecare dată fiind avizat de Comisia de monitorizare și aprobat de CA.</p> <p>Planificarea financiară se face anual prin proiectul de Buget de Venituri și Cheltuieli, care este avizat de CA și aprobat de AGA în baza Ordinului Ministerului Energiei și aprobat prin Ordin comun al Ministerului</p> |

|   |   |
|---|---|
|   | <p>Energiei/Ministerului Muncii și Solidarității Sociale/Ministerului Finanțelor.</p> <p>În cadrul structurii organizatorice a societății funcționează compartimentele de Control Financiar Preventiv și Control Financiar de Gestiune, care exercită controlul financiar la toate nivelurile.</p>  |
| Să avizeze bugetul de venituri și cheltuieli al <i>Societății</i> ;                                       | <p>Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2025 a fost avizat prin Hotărârea CA nr. 18/17.03.2025 și stabilit prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 01/16.04.2025, adoptată în baza Ordinului comun al Ministerului Energiei, nr. 362/15.04.2025.</p> <p>Ulterior, la solicitarea Ministerului Finanțelor, Bugetul de Venituri și Cheltuieli a fost refăcut și a fost avizat prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 77/11.07.2025.</p> <p>Totodată, Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2025 refăcut a fost stabilit prin HAGA nr. 07/30.07.2025 și cuprinde Programul de investiții pentru anul 2025.</p>   |
| Să aprobe nivelul asigurării de răspundere profesională pentru Directorul General și Directorul Economic; | <p>Nivelul asigurării de răspundere profesională pentru Directorul General și Directorul Economic a fost menținut în anul 2025, respectiv la valoarea asigurată de 250.000 euro/director/an a poliței de asigurare profesională</p>   |
| Să verifice functionarea sistemului de control intern și managerial;                                      | <p>Sistemul de control intern managerial este implementat în cadrul societății în conformitate cu "Codul controlului intern managerial al entităților publice" aprobat prin Ordinul Secretarului General al Guvernului nr. 600/2018. În acest sens, în cadrul societății funcționează Comisia de monitorizare. În prima parte a acestui Raport se regăsesc elemente cu privire la implementarea sistemului de control intern și managerial în cadrul societății.</p> <p>La nivelul Electrocentrale Grup S.A., în anul 2025, a continuat acțiunea de implementare a celor 16 Standarde de control intern managerial aprobate prin Ordinul SGG nr. 600/2018.</p> <p>Totodată, în ceea ce privește managementul riscului au fost revizuite în cursul anului 2025, următoarele documente: "Registrul riscurilor al Electrocentrale Grup S.A.", "Planului pentru</p> |

|   |  |
|---|--|
|   | implementarea măsurilor de control în vederea atenuării riscurilor Electrocentrale Grup S.A.” și ”Profilul de risc”.   |
| Să respecte codul de etică adoptat la nivelul Societății, care este publicat, pe pagina proprie de internet a societății și care se revizuieste anual, dacă este cazul, cu avizul auditorului intern; | Codul de etică, a fost revizuit și actualizat și adoptat de Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr. 107/10.09.2025. Acesta se află postat pe site-ul societății.   |
| Să aprobe componenta de management al Directorului General și Directorului Economic, dacă este cazul.   | 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 nefinanciari ai societății, în vederea prezentării către Adunarea Generală a Acționarilor Electrocentrale Grup S.A., pentru negocierea și aprobarea acestora conform prevederilor legale |

Administratorii sunt de asemenea, obligați:

| OBLIGAȚII  | MĂSURI DE REALIZARE  |
|--|--|
| Să nu fie legați de <i>Societate</i> printr-un contract de muncă;  | Nu este cazul;   |
| Să își exercite mandatul cu loialitate, cu prudența și cu diligența unui bun administrator în interesul exclusiv al Societății, și să nu își asume niciun fel de obligații speciale față de un acționar sau altul al Societății în legătură cu activitatea Societății;<br><br>Mandatarul nu încalcă obligația prevăzută mai sus în cazul în care, în momentul luării unei decizii de afaceri, el este în mod rezonabil îndreptățit să considere (i) că acționează în interesul Societății și (ii) a luat decizia pe baza informațiilor adecvate (art. 144 <sup>1</sup> din Legea nr. 31/1990). | Administratorii, pe parcursul anului 2025, în momentul luării unei decizii de afaceri, s-au consultat cu directorii cu contract de mandat și s-au asigurat că au acționat în interesul societății și că au luat decizia pe baza informațiilor adecvate, astfel încât să nu își asume nicio obligație atât față de un acționar sau altul al Societății, cât și față de terți în legătură cu activitatea Societății. |
| Să adopte toate măsurile necesare pentru protejarea patrimoniului Societății;  | Din prezentarea modului de ducere la îndeplinire a obiectivelor societății, reiese clar că administratorii adoptă toate măsurile necesare pentru protejarea patrimoniului <i>Societății</i> ;  |
| Să păstreze confidențialitatea informațiilor și a secretelor comerciale ale <i>Societății</i> , la care a avut acces prin intermediul documentelor prezentate Consiliului de Administrație, cu excepția situațiilor în care o asemenea folosire este impusă de lege sau necesara în relația cu autoritățile publice și/sau de participarea   | Administratorii sunt persoane responsabile, care asigură păstrarea confidențialitatea informațiilor și a secretelor de afaceri ale Societății.   |

|   |   |
|---|---|
| mandatarului în cadrul vreunui litigiu care are ca obiect activitatea <i>Societății</i> ; |   |
| Să declare și să evite conflictele de interese în raport cu <i>Societatea</i> ;           | În vederea creșterii eficienței în prevenirea conflictelor de interese, se află postat pe site-ul oficial al societății, “Regulamentul pentru evitarea conflictelor de interes la Electrocentrale Grup S.A.”, precum și Codul de etică, actualizat și adoptat de Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr. 107/10.09.2025.  |
| Să nu încheie acte juridice cu <i>Societatea</i> , decât în condițiile stabilite de lege; | Nu a fost cazul.  |
| Să participe la cel puțin un comitet consultativ înființat la nivelul consiliului;        | <p>1. Prin Hotărârea nr. 137/20.12.2023, Consiliul de Administrație al Societății Electrocentrale Grup S.A., a hotărât numirea următoarele persoane în calitate de membri ai Comitetului de Nominalizare și Remunerare în cadrul Consiliului de Administrație al Electrocentrale Grup S.A.:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- DAN-CONSTANTIN MARINESCU</li> <li>- DAN FLORIN SCARLAT</li> <li>- MĂDĂLIN-MIHAI BONDALICI</li> </ul> <p>2. Prin Hotărârea nr. 138/20.12.2023, Consiliul de Administrație a numit următoarele persoane ca membri ai Comitetului de Audit în cadrul Consiliului de Administrație al Electrocentrale Grup S.A.:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- DAN-CONSTANTIN MARINESCU</li> <li>- DAN FLORIN SCARLAT</li> <li>- SORIN CHIRIȚĂ</li> </ul> <p>3. Prin Hotărârea nr. 139/20.12.2023, Consiliul de Administrație a numit următoarele persoane ca membri ai Comitetului de Gestionare a Riscurilor în cadrul Consiliului de Administrație al Electrocentrale Grup S.A.:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- MIHAI MĂDĂLIN BONDALICI</li> <li>- SORIN CHIRIȚĂ</li> <li>- ANDREI IOAN COSTINA</li> </ul> <p>Drept urmare, fiecare membru CA face parte din cel puțin un comitet consultativ.</p> |

|  |   |
|--|---|
| Să dedice timp suficient pregătirii întâlnirilor consiliului, participării la acestea, precum și în comitetele de specialitate;  | Conform ROF – CA.   |
| Să gestioneze potențialele conflicte de interese la nivelul organelor de administrare și conducere;  | Nu este cazul   |
| Să ducă la îndeplinire hotararile adunării generale a acționarilor;  | Se asigură permanent cu privire la ducerea la îndeplinire a Hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor.                                       |
| Să convoace adunarea generală a acționarilor pentru a aproba orice tranzacție dacă aceasta are, individual sau într-o serie de tranzacții încheiate, o valoare mai mare de 10% din valoarea activelor nete ale Societății sau mai mare de 10% din cifra de afaceri a Societății potrivit ultimelor situații financiare auditate, cu membrii Consiliului de Administrație ori ai directoratului, cu angajații, cu acționarii care dețin controlul asupra societății sau cu o societate controlată de aceștia, precum și cu soțul sau soția, rudele ori afinii până la gradul IV inclusiv ai persoanelor menționate; | Nu a fost cazul   |
| Să informeze acționarii, în cadrul primei adunări generale a acționarilor ce urmează încheierii actului juridic, asupra oricărei tranzacții încheiate de Societate cu:<br><br>a) persoanele prevăzute la art. 9, dacă valoarea tranzacției este sub nivelul de 10% din valoarea activelor nete ale Societății sau mai mare de 10% din cifra de afaceri a Societății potrivit ultimelor situații financiare auditate;<br>b) o altă societate ori cu autoritatea publică tutelară, dacă tranzacția are o valoare, individual sau într-o serie de tranzacții, de cel puțin echivalentul în lei a 100.000 euro.        | Nu a fost cazul   |
| Să prezinte adunării generale a acționarilor, în cadrul rapoartelor semestriale și anuale, într-un capitol special, actele juridice încheiate în condițiile art. 9 și art. 10, cu precizarea următoarelor elemente: părțile care au încheiat actul juridic, data încheierii și natura actului, descrierea obiectului acestuia, valoarea totală a actului juridic, creanțele reciproce, garanțiile constituite, termenele și modalitățile de plată și   | Contractele încheiate de societate sunt prezentate în Anexa nr. 2 la toate Rapoartele prezentate la AGA, cu respectarea legislației în vigoare. |

|   |   |
|---|---|
| orice alte informații esențiale și semnificative în legătură cu actele juridice respective, precum și orice informații necesare determinării efectelor actelor juridice respective asupra situației financiare a <i>Societății</i> .        |   |
| Să nu folosească în interes propriu și de a nu divulga niciunei persoane neautorizate vreo informație de natură confidențială sau secretă cu privire la activitatea Societății.   | Conform Anexei nr. 3 la Contractul de mandat - <i>"CRITERII DE INTEGRITATE"</i>     |
| Să nu folosească informațiile confidențiale direct sau indirect, în folos personal sau în folosul terțelor persoane, cu excepția situațiilor în care o asemenea folosire este impusă de lege sau de participarea mandatarului la un proces. | Conform Anexei nr. 1 la Contractul de mandat - <i>"REGULI DE CONFIDENȚIALITATE"</i> |
| Să se conformeze în totalitate obligațiilor de neconcurență prevăzute de legislația în vigoare.   | Conform Anexei nr. 2 la Contractul de mandat - <i>"OBLIGAȚII DE NECONCURENȚĂ"</i>   |

**X. MĂSURI CONCRETE ÎN VEDEREA ATINGERII OBIECTIVELOR SOCIETĂȚII CUPRINSE ÎN PLANUL DE ADMINISTRARE 2023-2027 (COMPONENTA DE ADMINISTRARE ȘI COMPONENTA DE MANAGEMENT) ȘI ÎN REGULAMENTUL DE ORGANIZARE ȘI FUNCȚIONARE AL SOCIETĂȚII**

Societatea a fost administrată și condusă în anul 2025 pe baza principiilor guvernantei corporative, pe modelul succesului în afaceri, ținând cont de obiective de profitabilitate și performanță economică. În acest sens, s-a ținut cont de viziunea, misiunea și valorile societății stabilite prin Planul de administrare pentru perioada 2023-2027, Componenta de Administrare și Componenta de Management, care servesc drept fundament pentru formularea și punerea în aplicare a direcțiilor de dezvoltare strategică, a strategiei de afaceri și a obiectivelor de performanță.

Planul de administrare a fost întocmit în baza așteptărilor acționarului unic, statul român, prin Ministerul Energiei, cuprinse în Scrisoarea de așteptări aprobată.

După cum se specifică în Procesele Verbale de negociere a indicatorilor de performanță încheiate între reprezentanții Ministerului Energiei și administratorii neexecutivi și directorii cu contract de mandat ai Electrocentrale Grup S.A. din data de 10.04.2024 și 17.04.2024, obiectivele strategice ale societății au fost prezentate în Planul de administrare într-un limbaj clar, neechivoc, corelate cu așteptările din Scrisoarea de așteptări.

Obiectivele generale (strategice) ale societății se regăsesc în Scrisoarea de așteptări, fiind preluate și dezvoltate în Planul de Administrare pentru perioada 2023-2027 și se regăsesc în toate documentele societății. În acest sens, menționăm că acestea au fost preluate în Regulamentul de Organizare și Funcționare (ROF) al societății, constituind punctul de plecare în stabilirea în cadrul ROF a activităților și atribuțiilor fiecărui compartiment și a fiecărei funcții în parte, fiind transpuse astfel în fiecare Fișă a postului. Regulamentul de Organizare și Funcționare actualizat a fost aprobat

de Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr. 89/30.07.2025, a fost întocmit în baza structurii organizatorice aprobate prin HCA nr. 70/17.06.2025 și a fost publicat pe pagina de internet a societății.

Menționăm că aceste obiective au fost transpuse de către fiecare compartiment al societății în obiective specifice, activități și acțiuni, fiind astfel cunoscute de către toți salariații societății care sunt direct implicați în realizarea obiectivelor societății. Prin Hotărârile comisiei de monitorizare, au fost avizate ”Obiectivele specifice fiecărui compartiment al societății corelate cu Obiectivele generale ale Electrocentrale Grup S.A.”, fiind aprobate de directorul general al societății, întocmite astfel încât să corespundă pachetului de cerințe ”SMART” (specifice, măsurabile, adecvate, realiste, cu termen de realizare). Având în vedere că Planul de administrare aprobat se întinde pe o perioadă de 4 ani, respectiv 2023-2027, obiectivele generale ale societății sunt aceleași pentru această perioadă. Drept urmare, și obiectivele specifice sunt aceleași, ele urmând să fie revizuite atunci când interven modificări semnificative în cadrul societății.

Prezentăm mai jos viziunea cu privire la misiunea și obiectivele societății și la așteptările acționarului unic (Ministerul Energiei) cuprinse în Planul de Administrare pentru perioada 2023-2027 (Componenta de Administrare și Componenta de Management), elaborat în baza Scrisorii de așteptări a acționarului unic:

| <b>Scrisoarea de așteptări</b>   |   |
|--|---|
| <b>Viziunea cu privire la misiunea și obiectivele societății</b>   | <b>Așteptările acționarului unic<br/>Obiective generale ale societății</b>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Valorificarea, sub orice formă legală (vânzare, închiriere, suprafață, 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;</li> <li>✓ 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</li> </ul> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Clarificarea situației patrimoniale a Societății, respectiv: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 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;</li> <li>✓ Intabularea terenurilor situate pe amplasamentul deținut de Societate în Comuna Fântânele, Judetul Mureș ;</li> <li>✓ Majorarea capitalului social cu contravaloarea terenurilor pentru care au fost emise certificate de atestare a dreptului de proprietate amplasate în Comuna Fântânele, Judetul Mureș .</li> </ul> </li> <li>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, Judetul Mureș, în vederea implementării și dezvoltării unor proiecte investiționale în sensul dezvoltării unor noi capacități de producție de înaltă eficiență energetică;</li> <li>3. Maximizarea veniturilor, respectiv a cifrei de afaceri provenite din activitatea licențiată a societății, în condițiile maximizării gradului de reducere a resurselor</li> </ol> |

|  |   |
|--|---|
| <p>activitate al Societății, respectiv producerea de energie electrică;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Extinderea Societății prin identificarea și promovarea unor noi oportunități de afaceri, în limita fondurilor deținute de Societate și/sau din fonduri atrase;</li> <li>✓ Implementarea măsurilor prevăzute în <i>”Strategia de vânzare a producției de energie electrică a Societății Electrocentrale Grup S.A. în perioada 2023 ÷ 2026”</i>, aprobată, în deplină concordanță cu cadrul reprezentat de politica națională și europeană în domeniul energiei electrice și cu respectarea reglementărilor legale în vigoare;</li> <li>✓ Continuarea demersurilor în vederea recuperării creanțelor Societății;</li> <li>✓ Creșterea eficienței activității Societății;</li> <li>✓ Creșterea și protejarea valorii Societății prin: dezvoltare durabilă, dinamism și flexibilitate, transparență și integritate, spirit de achipă, 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.</li> </ul> | <p>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;</p> <p>4. Continuarea demersurilor pentru recuperarea TVA din creanțele neîncasate de Electrocentrale Grup S.A.;</p> <p>5. O bună administrare a bunurilor aflate în patrimoniul Societății și/sau dezvoltarea unor activități conexe activității de bază;</p> <p>6. Identificarea și implementarea unor soluții pentru:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Modernizarea și creșterea eficienței activității Societății;</li> <li>✓ Optimizarea funcționării „Centralei Electrice Fotovoltaice Chiscani” cu o putere instalată de 1,724 MWh;</li> <li>✓ Eficientizarea funcției de mentenanță a „Centralei Electrice Fotovoltaice Chiscani” cu o puterea instalată de 1,724 MWh;</li> <li>✓ Creșterea cifrei de afaceri și a profitului financiar;</li> <li>✓ Scăderea cheltuielilor de exploatare și creșterea productivității muncii;</li> <li>✓ Creșterea capitalului uman, formarea/pregătirea periodică a salariaților;</li> </ul> <p>7. Limitarea impactului asupra mediului și conformarea la cerințele autorizațiilor de mediu;</p> <p>8. Creșterea performanțelor Societății, respectiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Implementarea principiilor guvernantei corporative și a unui cod de etică;</li> <li>Optimizarea procedurilor operaționale/de sistem și politicilor Societății;</li> <li>Dezvoltarea capacităților de raportare, control și management al riscului;</li> </ul> <p>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;</p> <p>10. Implicarea responsabilă și activă în acțiuni de responsabilitate socială corporatistă.</p> |
|--|---|

Având în vedere obiectivele sus-menționate și așteptările acționarului unic, Electrocentrale Grup S.A. are în vedere realizarea a trei categorii **obiective generale**:

- I. Obiective operaționale** - obiective legate de scopurile societății Electrocentrale Grup S.A., cu privire la eficacitatea și eficiența funcționării acesteia, respectiv de utilizare în condiții de

economicitate, eficacitate și eficiență a resurselor, incluzând și obiectivele privind protejarea resurselor societății, de utilizare inadecvată sau cu pierderi, după cum urmează:

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 corporatistă.
- II. Obiective de raportare** - obiective cu privire la fiabilitatea informațiilor externe și interne, respectiv legate de ținerea unei contabilități adecvate, de calitatea informațiilor utilizate în cadrul Electrocentrale Grup S.A. sau difuzate către terți, precum și de protejare a documentelor împotriva a două categorii de fraude: disimularea fraudei și distorsionarea rezultatelor;

**III. Obiective de conformitate** - obiective privind conformitatea cu legile, regulamentele și politicile interne, respectiv legate de asigurarea că activitățile societății se desfășoară în conformitate cu obligațiile impuse de legi și regulamente, precum și cu respectarea politicilor interne.

**Prezentăm mai jos, măsurile implementate și dezvoltate în anul 2025 de către membrii neexecutivi ai societății și directorii cu contract de mandat în vederea demarării și derulării unor acțiuni pentru ducerea la îndeplinire a obiectivelor societății:**

### **1. Clarificarea situației patrimoniale a Societății**

#### **1.1. 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**

A fost demarată și astfel s-a derulat procedura de achiziție a serviciilor de elaborare a documentației cadastrale și de intabulare pentru imobilul situat în Bd. Lacul Tei, nr. 1-3, Sector 2, București, respectiv imobilul-construcție din Bd. Lacul Tei, nr. 1-3, Sector 2, București, etajele I și XI și cota de 1.530 mp din suprafața totală de teren.

Ca urmare a realizării documentației de către PFA Mihai Florian, s-au purtat discuții și au fost depuse o serie de documente la OCPI, s-a revenit asupra unor decizii ale instanței, urmând să se procedeze la intabularea terenului.

În data de 17.04.2024 a fost emis de către Oficiul de Cadastru și Publicitate Imobiliară București – Biroul de Cadastru și Publicitate Imobiliară Sector 2, Extrasul de Carte Funciară nr. 202262-C1-U3 București Sector 2, conform căruia a fost intabulat dreptul de proprietate, dobândit prin lege de către Electrocentrale Grup S.A.

#### **1.2. Intabularea terenurilor situate pe amplasamentul deținut de Societate în Comuna Fântânele, Județul Mureș**

O parte dintre terenurile situate pe amplasamentul deținut de Societate în Comuna Fântânele, Județul Mureș, au fost intabulate, urmând ca într-o etapă următoare să fie intabulate toate terenurile.

De la momentul preluării acestor active de către Electrocentrale Grup S.A. de la Electrocentrale București S.A. și până în prezent, societatea Electrocentrale Grup S.A. a întreprins o serie de operațiuni cadastrale, respectiv: intabulări în Cărți Funciare și diverse dezmembrări ale unor terenuri.

**Conform Încheierii nr. 14161 din data de 05.07.2024, Oficiul de Cadastru și Publicitate Imobiliară Mureș – Biroul de Cadastru și Publicitate Imobiliară Sighișoara a decis următoarele:**

*”Admiterea cererii cu privire la:*

*- imobilul cu nr. cadastral 50771, inscris in cartea funciara 50771 UAT Fântânele avand proprietarii:*

*S.C. ELECTROCENTRALE GRUP S.A. in cota de 1/1 de sub B.1, COMUNA FINTINELE in cota de 1/1 de sub B.2, COMUNA FÂNTÂNELE in cota de 1/1 de sub B.4:*

*- Se infiinteaza cartea funciara 52166 a imobilului cu numarul cadastral 52166 / UAT Fântânele,*

rezultat din dezmembrarea imobilului cu numarul cadastral 50771 inregistrat in cartea funciara 50771 asupra A.1 sub B.1 din cartea funciara 52166 UAT Fântânele;

- Se infiinteaza cartea funciara 52167 a imobilului cu numarul cadastral 52167 / UAT Fântânele, rezultat din dezmembrarea imobilului cu numarul cadastral 50771 inregistrat in cartea funciara 50771, asupra A.1 sub B.1 din cartea funciara 52167 UAT Fântânele;

- Se infiinteaza cartea funciara 52165 a imobilului cu numarul cadastral 52165 / UAT Fântânele, rezultat din dezmembrarea imobilului cu numarul cadastral 50771 inregistrat in cartea funciara 50771 asupra A.1 sub B.1 din cartea funciara 52165 UAT Fântânele;

- Se sisteaza cartea funciara 50771 a imobilului cu numarul cadastral 50771 / Fântânele ca urmare a dezmembrării acestuia in urmatoarele 3 imobile:

~- nr.cad.52165\cf.52165;

~- nr.cad.52166\cf.52166;

~- nr.cad.52167\cf.52167;

asupra A.1 sub B.7 din cartea funciara 50771 UAT Fântânele.”

Urmare acestor operțiuni cadastrale, în prezent, situația imobilelor intabulate enumerate mai sus, este următoarea:

| Nr. Crt | Denumire teren      | Nr. Carte Funciara | Suprafata inregistrata in CF (mp) | Valoare      | Situatie juridica terenuri |
|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------|----------------------------|
| 1       | TEREN CTE FANTANELE | CF50222            | 5.531,00                          | 674.074,86   | Intabulat ELG              |
| 2       | TEREN CTE FANTANELE | CF50223            | 1.680,00                          | 204.745,21   | Intabulat ELG              |
| 3       | TEREN CTE FANTANELE | CF50559            | 38.236,00                         | 4.659.903,53 | Intabulat ELG              |
| 4       | TEREN CTE FANTANELE | CF50560            | 2.500,00                          | 304.680,38   | Intabulat ELG              |
| 5       | TEREN CTE FANTANELE | CF50561            | 33.500,00                         | 4.082.717,03 | Intabulat ELG              |
| 6       | TEREN CTE FANTANELE | CF50562            | 12.523,00                         | 1.526.204,93 | Intabulat ELG              |
| 7       | TEREN CTE FANTANELE | CF50921            | 628,00                            | 7.025,63     | Intabulat Termoelectrica   |
| 8       | TEREN CTE FANTANELE | CF 52165           | 316,00                            | 3.534,05     | Intabulat ELG              |
| 9       | TEREN CTE FANTANELE | CF 52166           | 13.662,00                         | 152.791,85   | Intabulat ELG              |
| 10      | TEREN CTE FANTANELE | CF 52167           | 16.170,00                         | 180.840,60   | Intabulat ELG              |
| 11      | TEREN CTE FANTANELE | CF50918            | 10.448,00                         | 116.850,33   | Intabulat ELG              |

|    |                        |          |                   |                      |                             |
|----|------------------------|----------|-------------------|----------------------|-----------------------------|
| 12 | TEREN CTE<br>FANTANELE | CF50922  | 2.120,00          | 258.334,83           | Intabulat ELG               |
| 13 | TEREN CTE<br>FANTANELE | CF50917  | 2.623,00          | 319.615,81           | Intabulat ELG               |
| 14 | TEREN CTE<br>FANTANELE | CF51032  | 476,00            | 5.319,46             | Intabulat<br>Termoelectrica |
| 15 | TEREN CTE<br>FANTANELE | CF50920  | 1.975,00          | 240.648,75           | Intabulat<br>Termoelectrica |
| 16 | TEREN CTE<br>FANTANELE | MO3-6586 | 3.396,67          | 413.959,48           | Neintabuat                  |
|    | <b>TOTAL TERENURI</b>  |          | <b>145.784,67</b> | <b>13.151.246,73</b> |                             |

**Din situația prezentată mai sus se observă ca au rămas 3 terenuri care nu sunt intabulate pe Electrocentrale Grup SA. Dintre acestea, terenul aferent titlului de proprietate MO3-6586 nu este intabulat deoarece există unele suprapuneri pe acest teren.**

### **1.2. Majorarea capitalului social cu contravaloarea terenurilor pentru care au fost emise certificate de atestare a dreptului de proprietate amplasate în Comuna Fântânele, Județul Mureș**

Urmează ca Societatea Electrocentrale Grup S.A. să achiziționeze serviciul de evaluare, respectiv un evaluator autorizat ANEVAR, în vederea realizării Raportului de evaluare pentru terenurile intabulate pe numele Electrocentrale Grup S.A. prezentate la pct. 1.2.

Ulterior, se va prezenta la Consiliul de Administrație și la Adunarea Generală a Acționarilor propunerea privind **majorarea capitalului social cu contravaloarea terenurilor care au fost intabulate pe numele Electrocentrale Grup S.A., respectiv;**

- ✓ **terenurile intabulate din Comuna Fântânele, Județul Mureș;**
- ✓ **terenurile și clădirea din București, Splaiul Independenței, nr. 202E, Sector 6.**

### **2. Identificarea unor soluții optime pentru valorificarea, sub orice formă legală cât mai profitabilă a amplasamentului fostei Centrale Termoelectrice Fântânele (CTE Fântânele), 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**

Acest obiectiv este în strânsă legătură cu viziunea acționarului, respectiv:

- *Valorificarea, sub orice formă legală (vânzare, închiriere, suprafață, 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.*

**2.1.Obținerea de venituri ca urmare a întreprinderii demersurilor în vederea clarificării cadrului legal referitor la edificarea microhidrocentralei aparținând societății Three Pharm SRL pe construcțiile aparținând Primăriei Fântânele, situate pe o parte din terenul proprietate a Electrocentrale Grup S.A. în strânsă legătură cu schimbul de terenuri de la pct. 1.2.**

Societatea Three Pharm SRL a edificat o microhidrocentrală pe construcțiile aparținând Primăriei Fântânele, situate pe o parte din terenul proprietate a Electrocentrale Grup SA, în suprafață de 30.148 mp, din comuna Fântânele - jud. Mureș, intabulat în Cartea Funciară nr. 50771 a UAT Fântânele.

În data de 23.04.2024, s-a reluat negocierea dintre comisia de negociere a Electrocentrale Grup S.A. constituită prin decizia nr. 52/29.03.2024 și reprezentantul Three Pharm SRL. După ample dezbateri și susțineri cu argumente a punctelor de vedere ale reprezentanților părților implicate, reprezentantul Three Pharm recunoaște că există anumite lucrări care au fost făcute pe terenul proprietate Electrocentrale Grup S.A, lucrări fără de care MHC Fântânele nu ar putea funcționa.

Concret, suprafața ocupată de construcțiile noi edificate de Three Pharm SRL pentru punerea în funcțiune a MHC este de 938 mp + 11 mp amprenta postului de transformare. Suplimentar acestor suprafețe, a mai fost identificat faptul că părți ale unor panouri fotovoltaice construite pe terenul proprietate Three Pharm SRL depășesc limita de proprietate și se extind pe terenul proprietate Electrocentrale Grup S.A cu următoarele suprafețe : 1 mp + 37 mp + 44 mp + 42 mp ( Total: 124 mp).

Reprezentanții Electrocentrale Grup S.A au solicitat reprezentantului Three Pharm S.R.L. plata unei sume compensatorii de 15.000 euro de la data edificării microhidrocentralei și până în aprilie 2024, iar începând cu luna mai 2024 plata a unei sume de 500 euro luna/chirie pe toată durata de utilizare a terenului proprietate Electrocentrale Grup S.A.

În urma discuțiilor de la momentul sesiunii de negociere, cât și a discuțiilor ulterioare când au fost învederați asupra faptului ca neacceptarea cererilor reprezentanților Electrocentrale Grup S.A conduce la încetarea rezolvării pe cale amiabilă a acestei situații, reprezentantul Three Pharm SRL a comunicat că este de acord cu plata unei sume compensatorii de 15.000 euro, pentru perioada anterioară și plata unei sume lunare de 500 euro/ luna începând cu luna mai 2024, pentru utilizarea terenului proprietate Electrocentrale Grup SA și în data de 30.04.2024 a semnat procesul verbal nr. 1511/ 23.04.2024.

**Menționăm că ELG a încasat suma de 15.000 euro pentru perioada cuprinsă între data finalizării construcției MHC și aprilie 2024 de la societatea Three Pharm SRL, dar contractul de suprafață nu a putut fi încheiat din cauza faptului că, în lipsa Hotărârii AGA de aprobare a schimbului de terenuri cu Primăria Fântânele, ELG nu a realizat acest schimb.**

Prin HCA nr. 79/11.07.2025, s-au hotărât următoarele:

*„Art. 1 Aprobarea în conformitate cu Nota nr. 1686/08.07.2025 a încheierii cu societatea Three Pharm SRL a unei „Convenții de plata”, prin care Three Pharm SRL platește o sumă compensatorie fixă, în cuantum de 7.500 euro, fara TVA, echivalenta valorii de 500 euro/luna, fara TVA pentru o perioada de 15 luni cuprinsa intre 01 mai 2024 – 31 iulie 2025, pentru folosirea terenului în suprafața de 1.073 mp destinata exploatarii microhidrocentralei construita de aceasta societate.*

*Art. 2. Avizarea în conformitate cu Nota nr. 1686/08.07.2025 a procesului de inchiriere de catre Electrocentrale Grup SA, in calitate de Locator, catre societatea Three Pharm SRL, in calitate de Locatar, a unui suprafate de teren de 1.073 mp, reprezentand amprenta totala pe terenul Electrocentrale Grup SA a constructiilor Three Pharm SRL utilizate pentru exploatarea*

microhidrocentralei si care face parte din suprafata totala de 16.170 mp, aferenta Cartii Funciare nr. 52167 a UAT Fantanele, jud Mures, prin incheierea unui contract de inchiriere, in urmatoarele conditii:

- pret chirie: 500 euro/luna, la care se adauga TVA;
- durata contractuala: 12 luni, cu posibilitatea de prelungire prin act aditional;
- daca va fi cazul, pentru perioada dintre 01 august 2025 - data efectiva de la care contractul produce efecte, plata chiriei se aplica retroactiv, respectiv Three Pharm SRL va face plata unei sume fixe echivalente cu chiria lunara prevazuta in contract, corespunzatoare numarului de luni intregi si/sau zile de utilizare din perioada cuprinsa intre 01 august 2025 - data efectiva de la care contractul de inchiriere produce efecte.”

**Art. 3.** Convocarea Adunarii Generale a Acționarilor Electrocentrale Grup S.A. în vederea aprobării celor de mai sus.

Prin **HCA nr. 90/30.07.2025**, s-au hotărât următoarele:

„**Art. 1** Ia act de demersurile Electrocentrale Grup SA pentru punerea în aplicare a prevederilor HCA nr. 79/11.07.2025 si constata faptul ca prevederile acestei hotarâri nu mai pot fi puse în aplicare, ca urmare a Adresei Three Pharm SRL, comunicata prin Avocat Ovidiu D. Moldovan, nr. 2733/24.07.2025 înregistrata la Electrocentrale Grup SA cu nr. ELG 1812/25.07.2025.

**Art. 2** Aprobarea încheierii cu societatea Three Pharm SRL a unei conventii prin care Three Pharm SRL plateste o suma compensatorie fixa, in cuantum de **4.506,60 euro, fara TVA**, echivalenta valorii de 225,33 euro, fara TVA pentru o perioada de 20 luni, cuprinsa intre 01 mai 2024 - 31 decembrie 2025, pentru folosirea terenului in suprafata de 1.073 mp reprezentând amprenta totala pe terenul Electrocentrale Grup SA a constructiilor Three Pharm SRL utilizate pentru exploatarea microhidrocentralei si care face parte din suprafata totala de 16.170 mp, aferenta Cartii Funciare nr. 52167 a UAT Fântânele, jud Mures.

**Art. 3.** Aprobarea demararii demersurilor legale în vederea valorificarii Terenului in suprafata de 16.170 mp, aferent Cartii Funciare nr. 52167 a UAT Fantanele, jud Mures, precum si a Terenului in suprafata de 316 mp, aferent Cartii Funciare nr. 52165 a UAT Fantanele, jud Mures, în baza reconfirmarii ferme de cumparare a acestor terenuri de catre Three Pharm SRL.”.

Prin HCA nr. 93/11.08.2025, s-au hotărât următoarele:

“**Art. 1** Ia act de aspectele întâmpinate de către Electrocentrale Grup SA pentru punerea în aplicare a prevederilor HCA nr. 90/30.07.2025 ca urmare a solicitărilor Three Pharm SRL transmise prin email-urile înregistrate la Electrocentrale Grup cu nr. ELG 1910/01.08.2025 si nr. ELG 1956/06.08.2025.

**Art. 2** Mandatează conducerea executivă a societății Electrocentrale Grup S.A. să întreprindă până la data de 19.08.2025 următoarele demersuri:

- **Transmiterea unei Notificari comunicată prin executor judecătoresc către societatea Three Pharm SRL pentru folosirea/ocuparea în mod abuziv a terenului în suprafață de 1.073 mp reprezentând amprenta totală a construcțiilor Three Pharm SRL edificate pe terenul aflat în proprietatea Electrocentrale Grup SA si utilizată pentru exploatarea microhidrocentralei, care face parte din suprafață totala de 16.170 mp, aferentă Cărții Funciare nr. 52167 a UAT Fântânele, judetul Mureș.”**

Prin **HCA nr. 103/19.08.2025**, s-a hotărât următoarele:

**„Art. 1. Ia act de demersurile întreprinse de Societatea Electrocentrale Grup SA pentru punerea în aplicare a prevederilor Art. 2 din Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 93/11.08.2025, respectiv de NOTIFICAREA înregistrată cu nr. 2026/13.08.2025 către societatea Three Pharm SRL, pentru folosirea/ocuparea în mod abuziv a terenului în suprafața de 1.073 mp reprezentând amprenta totală a construcțiilor Three Pharm SRL edificate pe terenul aflat în proprietatea Electrocentrale Grup SA și utilizată pentru exploatarea microhidrocentralei, care face parte din suprafața totală de 16.170 mp, aferenta Cărții Funciare nr. 52167 a UAT Fântânele, județul Mureș ce urmează a fi transmisă prin executor judecătorescagent procedural.”**

Transmiterea Notificării s-a realizat în data de 20.08.2025, prin intermediul „Biroului Executorului Judecătoresc IOACHIM FLAVIUS – LUCIAN”, prin agent procedural, societatea Electrocentrale Grup S.A. primind „DOVADA DE ÎNMÂNARE” a actelor.

La Notificarea nr. ELG 2026 din 13.08.2025, societatea Three Pharm SRL prin C.I.A. Moldovan Ovidiu Dumitru, a transmis Răspunsul nr. 2744/01.09.2025, înregistrat la Electrocentrale Grup S.A. cu nr. 2162/01.09.2025.

Astfel, Three Pharm SRL consideră că demersul Electrocentrale Grup S.A. este disproporționat și nejustificat în contextul negocierilor purtate în spiritul bunei-credințe și, mai ales, în lumina deciziilor adoptate chiar de către conducerea administrativă și executivă a Electrocentrale Grup SA.

În opinia Three Pharm SRL, aceasta a menținut constant, pe întreaga durată a negocierilor începute în anul 2019, o deschidere față de soluționarea pe cale amiabilă a tuturor aspectelor legate de terenul utilizat pentru amplasarea microhidrocentralei (MHC). În înțelegerea Three Pharm S.R.L, acest fapt reiese și din corespondența purtată și din participarea activă la toate rundele de discuții, inclusiv prin semnarea Convenției de plată nr. 27/27.05.2024, prin care s-a achitat suma de 15.000 euro + TVA, în scopul de a elimina orice potențial litigiu pentru perioada anterioară lunii mai 2024.

Pentru a demonstra încă o dată angajamentul ferm pentru o soluționare amiabilă și definitivă a acestui diferend îndelungat, Three Pharm SRL comunică următoarele:

În ciuda divergențelor juridice privind temeiul plăților solicitate, Three Pharm SRL înțelege necesitatea închiderii acestei dispute îndelungate și, în consecință, acceptă semnarea convenției în forma propusă de Electrocentrale Grup SA, având ca obiect suma compensatorie fixă de 4.506,60 euro + TVA, pentru perioada 01 mai 2024 - 31 decembrie 2025, însă, cu următoarele precizări esențiale: acceptul Three Pharm SRL este unul de principiu, menit exclusiv să stingă starea conflictuală actuală. Three Pharm SRL își menține pe deplin punctul de vedere, exprimat anterior, conform căruia, din punct de vedere juridic, societatea Three Pharm SRL nu datorează aceste sume către Electrocentrale Grup SA, având în vedere că microhidrocentrala este edificată pe construcții aparținând domeniului public al Comunei Fântânele, nu direct pe terenul proprietatea Electrocentrale Grup S.A. Prin urmare, semnarea acestei convenții nu va constitui o recunoaștere de către Three Pharm SRL a vreunei datorii sau a unui temei juridic pentru pretențiile Electrocentrale Grup SA, ci un gest de curtoazie comercială menit să faciliteze rezolvarea finală a situației, având un caracter strict tranzacțional și amiabil.

Acceptul Three Pharm SRL de a semna și onora convenția de plată este strict condiționat de ducerea la îndeplinire, cu bună-credință și celeritate, a demersurilor de vânzare-cumpărare a terenurilor ce fac obiectul acestui diferend.

În acest sens, Three Pharm SRL invocă chiar decizia conducerii Electrocentrale Grup SA, respectiv Art. 3 din **Hotărârea nr. 90/30.07.2025** a Consiliului de Administrație al Electrocentrale Grup S.A., prin care s-a aprobat: „*demararea demersurilor legale în vederea valorificării Terenului în suprafață de 16.170 mp, aferent Cărții Funciare nr. 52167 a UAT Fantanele, jud Mures, precum și a Terenului în suprafața de 316 mp, aferent Cartii Funciare nr. 52165 a UAT Fantanele, jud Mures, în baza reconfirmării ferme de cumpărare a acestor terenuri de către Three Pharm SRL.*”

Three Pharm SRL consideră că această hotărâre reprezintă fundamentul soluționării definitive și a fost elementul determinant în acceptul Three Pharm SRL de a continua discuțiile. De asemenea, considera ca ocuparea terenului, pe care Electrocentrale Grup SA o califică drept „*abuzivă*”, poate înceta doar prin transferul dreptului de proprietate, soluție agreată de ambele părți.

Pentru a asigura un cadru transparent și predictibil, și ca o dovadă a angajamentului reciproc, Three Pharm SRL solicită societății Electrocentrale Grup SA să i se comunice, în termen de 2 (două) zile de la primirea Răspunsului nr. 2744/01.09.2025, un calendar clar și detaliat al demersurilor pe care Electrocentrale Grup SA le va întreprinde pentru finalizarea procedurii de vânzare.

În înțelegerea Three Pharm SRL, acest calendar ar trebui să includă, fără a se limita la, următoarele etape și termene estimate:

- Inițierea și finalizarea raportului de evaluare a terenurilor;
- Obținerea aprobărilor interne necesare;
- Orice alte proceduri legale sau administrative prealabile;
- Un termen estimat pentru încheierea contractului de vânzare-cumpărare în formă autentică.

**Pentru claritate, terenurile pentru care Three Pharm SRL solicită cumpărarea sunt proprietatea Electrocentrale Grup S.A. și au fost propuse pentru schimbul de imobile cu Primaria comunei Fantanele și nu sunt destinate implementării obiectului de investiții reprezentând CEF Fantanele cu  $P_i \approx 3$  MW.**

Cadrul legal aplicabil în procesul de valorificare al terenurilor/activelor îl reprezintă: OUG. nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, Legea nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, HG nr. 577/2002 privind aprobarea Normelor metodologice de aplicare a OUG nr. 88/1997 și a Legii nr. 137/2002, Legea nr. 346/2004 privind stimularea înființării și dezvoltării întreprinderilor mici și mijlocii, cu modificările și completările ulterioare ale acestora, precum și Metodologia de Lucru pentru organizarea și desfășurarea vânzării prin licitație deschisă cu strigare a activelor aparținând operatorilor economici, precum și filialelor acestora, la care Ministerul Economiei – Departamentul pentru Energie este acționar unic sau majoritar”, aprobată prin Ordinul nr. 115/14.02.2014.

Astfel, legislația impune organizarea de „*Licitații deschise cu strigare*”, în baza avizului Consiliului de Administrație și aprobării Adunării Generale a Acționarilor societății, emisă în temeiul unui Ordin al Ministrului Energiei.

Prețul de pornire al Licitei deschise cu strigare se stabilește ca fiind valoarea cea mai mare dintre valoarea de piață estimată printr-un Raport de Evaluare întocmit de un evaluator ANEVAR și valoarea contabilă a activelor.

În înțelegerea Three Pharm SRL, calificarea folosinței terenului drept „*abuzivă*” și invocarea art. 582 din Codul Civil de către Electrocentrale Grup SA, reprezintă o interpretare pe care Three Pharm

SRL o contestă și o presiune nejustificată. Three Pharm SRL reaminteste argumentul lor constant: microhidrocentrala este edificată, cu acordul proprietarului de drept, pe construcțiile aparținând domeniului public al Comunei Fântânele. Astfel, se considera ca nu există un raport juridic direct între societatea Three Pharm SRL și proprietatea funciară a Electrocentrale Grup SA care să justifice o astfel de acuzație.

Mai mult, Three Pharm SRL consideră că demersul de a fi notificati prin executor judecătoresc este în contradicție cu spiritul negocierilor și, mai important, cu Hotărârea nr. 90/30.07.2025 a Consiliului de Administrație al Electrocentrale Grup SA. De asemenea, Three Pharm SRL considera ca soluția nu constă în acțiuni de forță, ci în implementarea deciziei pe care Electrocentrale Grup SA deja a luat-o: vânzarea terenurilor.

În concluzie, societatea Three Pharm SRL reitereaza dorinta de a încheia acest capitol pe o cale amiabilă și constructivă, nu sub presiunea unor notificări contradictorii. Totodata, Three Pharm SRL este pregătită să semneze convenția de plată, însă exclusiv ca un pas preliminar și condiționat de demararea concretă a procedurii de vânzare. În acceptiunea Three Pharm SRL, se consideră că aceasta este singura cale logică și echitabilă de a rezolva definitiv situația, în concordanță cu propriile hotărâri ale societății Electrocentrale Grup SA.

Ca urmare a Adresei Three Pharm SRL nr. 2744/01.09.2025, Electrocentrale Grup SA a comunicat, prin e-mail, faptul ca a luat act de continutul Adresei, iar aspectele prezentate de Three Pharm SRL vor fi supuse analizei Consiliului de Administratie al Electrocentrale Grup S.A. pentru a decide asupra modalitatii concrete de urmat.

În ceea ce privește calendarul detaliat al demersurilor pentru finalizarea procedurii de vânzare, s-a comunicat ca acesta nu poate fi asumat într-un termen de două zile, intrucat etapele procedurale necesare nu depind exclusiv de Electrocentrale Grup SA, ci presupun obținerea avizelor și aprobărilor corporative prevazute de lege (ex. aviz de mediu, hotararile Consiliului de Administratie și ale Adunării Generale a Acționarilor societății).

Totodata, s-a solicitat reconfirmarea ferma privind semnarea Conventiei de plata in forma anexata adreselor Electrocentrale Grup SA nr.1862/30.07.2025, respectiv nr. 1942/05.08.2025. În data de 03.09.2025, prin e-mail, Three Pharm SRL a comunicat: „*Confirmam acordul nostru de semnare a Conventiei de plata in forma anexata adreselor Electrocentrale Grup SA nr. 1862/30.07.2025, respectiv nr. 1942/05.08.2025.*”.

În paralel cu acțiunile întreprinse și prezentate mai sus, a fost primită Adresa Ministerului Energiei – Directia Generala Politici Energetice („ME - DGPE”) nr. 222065/ CAPS/01.09.2025, înregistrată la Electrocentrale Grup SA cu nr. 2172/01.09.2025 a fost comunicată către Electrocentrale Grup SA și spre știința Consiliului de Administratie al societății, în contextul în care Electrocentrale Grup SA a retransmis cu Adresa nr. 2016/12.08.2025 Convocatorul A.G.A. împreună cu documentația aferentă, în vederea emiterii Ordinului Ministrului Energiei de mandatare a membrilor A.G.A. – Electrocentrale Grup SA pentru aprobarea schimbului de imobile între Electrocentrale Grup SA și Primăria Comunei Fântânele.

Adresa vizează clarificări în urma analizei documentației transmise referitoare la procesul privind schimbul de imobile dintre Electrocentrale Grup SA și Primăria Comunei Fântânele.

La pct. 2.2. sunt prezentate succint demersurile realizate din anul 2024 și până în prezent referitor la procesul privind schimbul de imobile dintre Electrocentrale Grup S.A. și Primăria Comunei Fântânele.

Ca urmare, în continuare, finalizarea operațiunii de schimb de imobile dintre Electrocentrale Grup SA și Primăria Comunei Fântânele depinde de o multitudine de formalități administrative și juridice, precum și de obținerea aprobărilor corporative (AGA societății adoptată în baza unui Ordin al Ministrului Energiei), și nu există, nici la acest moment o certitudine și nici garanții suficiente ca acest demers se va finaliza sau, dacă se va finaliza, acesta ar fi într-un termen rezonabil.

În continuare, persista lipsa de predictibilitate a finalizării transferului de proprietate care afectează direct și posibilitatea reglementării folosinței terenului de către Three Pharm SRL.

Drept urmare, Consiliul de Administrație a decis prin **Hotărârea nr. 111/10.09.2025**, următoarele:

*”Art. 1 Ia act de Nota nr. 2203/04.09.2025 privind Răspunsul Three Pharm SRL nr. 2744/01.09.2025 la Notificarea Electrocentrale Grup SA nr. 2026/13.08.2025 și Adresa Ministerului Energiei – Direcția Generală Politici Energetice nr. 222065/CAPS/01.09.2025.*

*Art. 2. Aprobarea continuării demersurilor juridice în baza Notificării Electrocentrale Grup S.A. nr. 2026/13.08.2025 transmisă către societatea Three Pharm SRL în temeiul HCA nr. 103/19.08.2025.*

*Art. 3. Mandatează conducerea executivă în vederea transmiterii unei Adrese către Primăria Comunei Fântânele prin care se va solicita clarificarea situației juridice a clădirilor/construcțiilor proprietatea Comunei Fântânele propuse pentru a fi cedate la schimbul de imobile dintre Primăria Fântânele și Electrocentrale Grup S.A.”*

Prin **Hotărârea nr. 148/26.11.2025**, Consiliul de Administrație a decis:

*”Art.1. Ia act de Nota de informare nr. 2827/21.11.2025 privind clarificarea modalității de continuare a relațiilor cu societatea Three Pharm SRL.*

*Art.2 Ia act de demersurile întreprinse de Electrocentrale Grup SA pentru punerea în aplicare a prevederilor HCA nr. 79/11.07.2025, HCA nr. 90/30.07.2025, HCA 93/11.08.2025 și HCA 103/19.08.2025 și HCA 111/10.09.2025 și constata faptul ca prevederile aceste hotărâri nu mai pot fi puse în aplicare, și hotărăște continuarea demersurilor în vederea negocierii cu Three Pharm SRL pentru încheierea unei ”Convenții de plată”, prin care Three Pharm SRL să plătească o sumă compensatorie fixă, în cuantum ce urmează a fi negociat de către conducerea executivă, pentru folosirea terenului aflat în proprietatea Electrocentrale Grup S.A. în suprafața de 549 mp.”*

## **2.2.Proiectul Fântânele, respectiv realizarea unei Centrale Electrice Fotovoltaice cu puterea electrică instalată de până la 3 MW pe amplasamentul fostei Centrale Termoelectrice Fântânele (CTE Fântânele), situată în Comuna Fântânele, Județul Mureș**

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 ELG implementează și dezvoltă ELG, Proiectul Fântânele, respectiv realizarea unei Centrale Electrice Fotovoltaice cu puterea electrică instalată de până la 3 MW pe amplasamentul fostei Centrale Termoelectrice Fântânele (CTE Fântânele), situată în Comuna Fântânele, Județul Mureș

Proiectul urmărește construirea unei centrale electrice fotovoltaice cu o putere maximă de 3 MW, utilizând 4084 de panouri fotovoltaice monocristaline de 650 Wp fiecare și 14 invertoare cu o capacitate totală de 2700 kW. Instalația va include un sistem de stocare a energiei de 550 kW.

Finanțarea proiectului se va realiza din Fondul pentru Modernizare – PC1 și din surse proprii.

În acest sens, **a fost întocmit studiul de fezabilitate în conformitate cu prevederile HG nr. 907/2006 și documentațiile / memoriile tehnice specifice necesare pentru obținerea avizelor, acordurilor și autorizațiilor solicitate în faza de calificare a proiectului.**

În vederea realizării obiectivului de investiții „Centrala Electrica Fotovoltaică cu puterea maximă de 3 MW localizata in Com. Fantanele – Jud. Mures”, cu finanțare din *Fondul pentru Modernizare - Program-cheie nr. 1 „Surse regenerabile de energie și stocarea energiei-Sprijinirea investițiilor în noi capacități de producere a energiei electrice produsă din surse regenerabile aferent apelului de proiecte pentru societăți și regii autonome” (producție)*, este necesară realizarea unui schimb de terenuri între ELG și Primăria Comunei Fântânele.

### **Schimbul de terenuri**

După cum s-a prezentat mai sus, Electrocentrale Grup S.A. a identificat oportunitatea de a realiza obiectivul de investiții „Centrala Electrica Fotovoltaică cu puterea maximă de 3 MW localizata in Com. Fantanele – Jud. Mures”, cu finanțare din *Fondul pentru Modernizare - Program-cheie nr. 1 „Surse regenerabile de energie și stocarea energiei-Sprijinirea investițiilor în noi capacități de producere a energiei electrice produsă din surse regenerabile aferent apelului de proiecte pentru societăți și regii autonome” (producție)*;

Realizarea obiectivului de investiții are la baza cerințele impuse în Ghidul specific privind regulile și condițiile aplicabile finanțării din fondurile europene aferente *Fondului pentru Modernizare - Program-cheie nr. 1 „Surse regenerabile de energie și stocarea energiei-Sprijinirea investițiilor în noi capacități de producere a energiei electrice produsă din surse regenerabile aferent apelului de proiecte pentru societăți și regii autonome” (producție)* și a Anexelor aferente acestuia, aprobat prin ordinul Ministrului Energiei nr. 354 / 05.04.2024;

Proiectul de investiții se desfășoară pe 2 (două) amplasamente învecinate:

- 1. Teren având Nr. CAD 50918. Suprafața terenului - 10.448 mp;**
- 2. Teren Nr. CAD 52166. Suprafața terenului - 13.662 mp**

În vederea implementării și dezvoltării obiectivului investițional, prin Hotărârea Consiliului de Administratie al Electrocentrale Grup S.A. nr. 71/18.06.2024 a fost aprobată dezmembrarea terenului in suprafata de 30.148 mp, înscris în CF nr. 50771 a UAT Fântânele, judetul Mureș, în trei loturi, respectiv: Lot 1=316 mp (inscris in Cartea Funciara nr. 52165 în urma dezmembrării), Lot 2=13.662 mp (inscris in Cartea Funciara nr. 52166 în urma dezmembrării) si Lot 3= 16.170 mp (inscris in Cartea Funciara nr. 52167 în urma dezmembrării), demers necesar in vederea efectuării schimbului de imobile între societatea Electrocentrale Grup SA și Primaria Fântânele, judetul Mures. Schimbul are ca obiectiv clarificarea situației juridice a imobilelor societății din comuna Fântânele și construirea parcului de panouri fotovoltaice prin finanțare din Fondul pentru Modernizare - Program-cheie nr. 1 „Surse regenerabile de energie și stocarea energiei-Sprijinirea investițiilor în noi capacități de producere a energiei electrice produsă din surse regenerabile aferent apelului de proiecte pentru societăți și regii autonome” (producție).

**Conform Încheierii nr. 14161 din data de 05.07.2024, Oficiul de Cadastru și Publicitate Imobiliară Mureș – Biroul de Cadastru și Publicitate Imobiliară Sighișoara a decis sttarea cartea funciara 50771 a imobilului cu numarul cadastral 50771 / Fântânele ca urmare a dezmembrării acestuia in urmatoarele 3 imobile:**

~- nr.cad.52165\cf.52165;

~- nr.cad.52166\cf.52166;

~- nr.cad.52167\cf.52167;

**asupra A.1 sub B.7 din cartea funciara 50771 UAT Fântânele.”**

În continuare, în anul 2024, Electrocentrale Grup S.A. a continuat acțiunea în vederea încheierii unui contract de schimb de imobile cu Primăria Comunei Fântânele.

A fost elaborat Raportul de evaluare nr. 34/10.07.2024 întocmit de ing. Szep Ștegan, membru autorizat ANEVAR, nr. leg. 16487, a fost elaborat în conformitate cu prevederile legislației în vigoare și ținând cont de standardele de evaluare a bunurilor (SEV ANEVAR), aprobate prin Hotărârea nr. 4/2021, publicată în Monitorul Oficial, Partea I, nr. 1198/17.12.2021;

În vederea încheierii contractului de schimb, Primăria Comunei Fântânele a procedat la evaluarea imobilelor care vor face obiectul schimbului și au supus Consiliului Local al Comunei Fântânele aprobarea acestora după cum urmează:

Electrocentrale Grup S.A., proprietara imobilelor, propune cedarea:

1. Terenului in suprafata de 16.170 mp, înscris în Cartea Funciară nr. 52167 a UAT Fantanele, jud Mures;
2. Terenului in suprafata de 316 mp, înscris în Cartea Funciară nr. 52165 a UAT Fantanele, jud Mures;
3. Terenului in suprafata de 2.500 mp, înscris în Cartea Funciară nr. 50560 a UAT Fantanele, jud Mures, impreuna cu constructiile;
  - „Cladire tratare apa veche”, identificată cu nr. cad. 50560-C26, având suprafata construita de 879 mp, regim de inaltime P+2E;
  - „Sera”, identificată cu nr. cad. 50560-C28, în suprafata construita la sol de 159 mp;
4. Terenului in suprafata de 2.623 mp, înscris în Cartea Funciară nr. 50917 a UAT Fantanele, jud Mures;
5. Terenului in suprafata de 2.120 mp, înscris în Cartea Funciară nr. 50922 a UAT Fantanele, jud Mures;

Primăria Comunei Fântânele, judetul Mureș, cedează în schimb următoarele active:

1. Cladiri situate pe terenul societății Electrocentrale Grup S.A. in suprafata de 13.662 mp intabulate în Cartea Funciară nr. 52166 a UAT Fantanele, jud Mures, respectiv:
  - „Cladire pentru adapostirea denisipatorului” – Nr. Cad. 52166-C1, in suprafata construita desfasuta de 26 mp, an construire 1958;
  - „Denisipator orizontal” – Nr. Cad. 52166-C2, in suprafata construita desfasurata de 1.438 mp, an construire 1955;
  - „Dig” – Nr. Cad. 52166-C3, în suprafată construită desfasurata de 1.432 mp, an construire 1955;
  - „Canal” – Nr. Cad. 52166-C4, in suprafata construita desfasurata de 1.596 mp, an construire 1955;

2. Teren arabil extravilan in suprafata de 4.774 mp, înscris în Cartea Funciară nr. 52141 a UAT Fantanele, judetul Mures;
3. Teren arabil extravilan in suprafata de 2.569 mp, înscris în Cartea Funciară nr. 52143 a UAT Fantanele, judetul Mures;
4. Teren curti constructii in suprafata de 3.339 mp, înscris în Cartea Funciară nr. 52170 a UAT Fantanele, judetul Mures;
5. Teren curti constructii in suprafata de 3.419 mp, înscris în Cartea Funciară nr. 52172 a UAT Fantanele, judetul Mures.

Prin HCA nr. 81/11.07.2024, adoptată în baza Notei de Fundamentare nr. 2283/11.07.2024, Consiliul de Administratie al Electrocentrale Grup S.A. a hotărât următoarele: *însușirea Raportului de evaluare nr. 34 din data de 10.07.2024 întocmit de catre ing. Szep Stefan membru ANEVAR, evaluator autorizat, avand nr. de legitimatie 16487, pentru imobilele ce apartin Electrocentrale Grup S.A., avizarea schimbului de terenuri și convocarea Adunării Generale a Acționarilor în vederea aprobării schimbului de terenuri.*

Ulterior, în contextul depunerii documentației la Ministerul Energiei și a convocării Adunării Generale a Acționarilor în vederea aprobării schimbului de imobile între Electrocentrale Grup S.A. și Primăria Comunei Fântânele, **Ministerul Energiei prin Adresa nr. 5339/SIB/29.07.2024, înregistrată la Electrocentrale Grup S.A. cu nr. 2416/30.07.2024 a solicitat o serie de informații cu privire la imobilele care fac obiectul schimbului, precum: date de identificare, titluri de proprietate (informații despre proprietari), sarcini, servituți tabulare, alte sarcini neînscrise în Cartea Funciară, restricții, interdicții de utilizare, litigii, declarații ale societății și ale UAT-urilor privind aspecte referitoare la regimul juridic al imobilelor, procese verbale aferente hotărârilor Consiliului de Administrație privind schimbul de imobile, specificând și următorul aspect: *„Referitor la raportul de evaluare al imobilelor care fac obiectul contractului de schimb, este necesara revederea acestora în vederea evaluării conformității cu prevederile legislației în vigoare și tinand cont de Standardele de evaluare a bunurilor (SEV ANEVAR) (...).”***

În fapt, Ministerul Energiei face referire la *Raportul de evaluare al imobilelor care fac obiectul schimbului nr. 34 din data de 10.07.2024* care a fost întocmit de către ing. Szep Ștefan, membru ANEVAR, la solicitarea Primăriei Comunei Fântânele, iar serviciul a fost integral achitat de către Primărie. Prin HCL al comunei Fântânele nr. 45/10.07.2024 a fost însușit Raportul de evaluare nr. 34/10.07.2024 și a fost aprobat schimbul de imobile între Electrocentrale Grup S.A. și Primăria comunei Fântânele.

**Ca urmare, Electrocentrale Grup S.A. cu Adresa nr. 2510/05.08.2024 a răspuns punctual și detaliat la toate solicitările Ministerului Energiei și a purtat discuții cu reprezentanții Ministerului Energiei în vederea obținerii mandatului din partea Ministrului Energiei pentru aprobarea în Adunarea Generală a Acționarilor a schimbului de terenuri.**

Suplimentar, pentru a răspunde solicitărilor Ministerului Energiei, prin HCA nr. 96/21.08.2024, Consiliul de Administrație al Electrocentrale Grup S.A. a decis următoarele:

*„Art. 1 Ia act de adresa Ministerului Energiei cu nr. 5339/SIB/29.07.2024 și aproba efectuarea demersurilor necesare pentru contractarea, în condițiile legii, a serviciului de elaborare a unui Raport de Evaluare al imobilelor care fac obiectul schimbului de terenuri între Electrocentrale Grup SA și Primaria Comunei Fantanele - Jud. Mures, de catre o societate autorizata ANEVAR, in conformitate cu prevederile legislației aplicabile in domeniu și Standardele de Evaluare ANEVAR in vigoare.”*

În consecință, pentru punerea în aplicare a prevederilor HCA nr. 96/21.08.2024, Electrocentrale Grup S.A. a contractat serviciul de elaborare a unui Raport de Evaluare al imobilelor care fac obiectul schimbului între Electrocentrale Grup S.A. și Primăria Comunei Fântânele - Jud. Mureș, printr-o societate autorizată ANEVAR, în conformitate cu prevederile legislației aplicabile în domeniu și Standardele de Evaluare ANEVAR în vigoare.

A fost întocmit Raportul de evaluare și ca urmare a avizării de către CA, a fost transmis din nou la Ministerul Energiei (cu toate documentele solicitate de Ministerul Energiei, inclusiv Raportul de evaluare), cu Adresa 3174/14.10.2024, Convocatorul AGEA pentru aprobarea schimbului de terenuri.

Prin HCA nr. 111/10.10.2024, Consiliul de Administrație și-a însușit raportul de evaluare, dar la nivelul conducerii executive și administrative a societății nu a fost considerată oportună nicio analiză/investigație suplimentară cu privire la recomandarea evaluatorului de a solicita consultanță din partea unui inginer calificat pentru structura de rezistență sau a unui specialist de mediu pentru evaluarea unor posibile probleme de mediu, ceea ce ar putea avea un impact semnificativ asupra valorii proprietății.

Niciuna dintre părți (Electrocentrale Grup SA, respectiv Consiliul Local al comunei Fântânele) nu au prezentat informații din care să reiasă că bunurile ce ar putea face obiectul unui schimb:

- nu sunt în prezent aduse ca aport în cadrul unei asocieri în participațiune,
- nu sunt închiriate, cesionate, arendate,
- nu sunt revendicate pe Legea 10/2001 sau pe dreptul comun,
- nu fac obiectul garanțiilor societății pentru credite,
- iar o eventuală înstrăinare a lor nu conduce la fraudarea creditorilor.

**Având în vedere că din luna octombrie 2024 și până la sfârșitul lunii martie a anului 2025 (6 luni) nu s-a primit de la Ministerul Energiei niciun document privind cele de mai sus, ELG a transmis la ME, Adresa nr. 793/26.03.2025 prin care roagă ME să comunice stadiul emiterii Ordinului Ministrului Energiei de mandatare a membrilor AGA – Electrocentrale Grup S.A. pentru aprobarea schimbului de imobile între Electrocentrale Grup S.A. și Primăria Comunei Fântânele. Cu această ocazie, a fost reiterat încă odată faptul că acest schimb este vital pentru implementarea proiectului investițional sus-menționat.**

După încă 1 (o) lună, Ministerul Energiei a transmis Adresa nr. 220913/CAPS/22.04.2025, înregistrată la ELG cu nr. 1021/23.04.2025, prin care a solicitat o altă serie de clarificări privind schimbul de terenuri. Din clarificările solicitate, reiese clar că la Ministerul Energiei pune problema oportunității acestui schimb de terenuri, în condițiile în care ELG a subliniat faptul că acesta este vital pentru dezvoltarea proiectului investițional și implicit pentru dezvoltarea Societății.

Prin Adresa sus-menționată, Ministerul Energiei menționează următoarele:

- **schimbul propus**, având ca obiect bunuri definite de HG nr. 1132/2003 drept „active cu caracter social” și transmise cu titlu gratuit în domeniul public al comunei Fântânele și în administrarea CL al Comunei Fântânele, **contravine scopului pentru care a fost emis actul normativ anterior menționat și încalca regimul juridic al bunurilor din domeniul public.**
- Electrocentrale Grup SA ar urma să primească în urma schimbului terenuri cu restricții de utilizare, fără valoare economică clară, pentru care ar trebui să facă cheltuieli suplimentare semnificative cu demolarea, refacerea terenului s.a.m.d.

- Din documentele înaintate **nu reiese necesitatea și oportunitatea schimbului**, care sunt aspectele ce trebuie clarificate din punct de vedere juridic și ce demeruri sunt necesare explicit pentru aceasta, care sunt costurile estimate de societate aferente schimbului, respectiv pregătirii terenului pentru investiția propusă.
- În temeiul art. 1764 din Legea nr. 287/2009 privind Codul Civil, dispozițiile privitoare la vânzare se aplică, în mod corespunzător, și schimbului, iar fiecare dintre părți este considerată vânzător, în ceea ce privește bunul pe care îl înstrăinează, și cumpărător, în ceea ce privește bunul pe care îl dobândește.
- În temeiul Art. 10 din OUG nr. 195/2005 privind protecția mediului, **pentru bunurile care ar urma să facă obiectul schimbului este necesară emiterea unor acte de reglementare pe zona de mediu care să evidențieze sursele potențiale de răspundere pentru daunele cauzate mediului.** În cazul în care nu dețin acte de reglementare pentru bunurile ce fac obiectul schimbului, obligațiile de mediu sunt identificate pe baza bilanțului de mediu.

Prin HCA nr. 49/09.05.2025, Consiliul de Administrație al Electrocentrale Grup SA a hotărât:

*“Art.1. Ia act de NOTA de informare nr. 151/09.05.2025 referitoare la stadiul operațiunii privind schimbul de imobile între Electrocentrale Grup SA și Primăria Comunei Fântânele.”*

În această situație, în cursul lunii iulie 2025, au fost realizate demersurile referitoare la societatea Three Pharm SRL prezentate la pct. 2.1.

Însă, în contextul în care și societatea Three Pharm SRL nu a acceptat inițial semnarea convenției și s-a decis transmiterea prin executor judecătoresc a Notificării nr. ELG 2026/13.08.2025, CA a repus pe Ordinea de zi a AGA ultima Notă din luna octombrie 2024 și s-a retransmis Convocatorul AGA împreună cu documentația aferentă, în vederea emiterii Ordinului ME de mandatare a membrilor AGA pentru aprobarea schimbului de imobile între Electrocentrale Grup SA și Primăria Comunei Fântânele.

**Cu Adresa nr. 222065/CAPS/01.09.2025, înregistrată la Electrocentrale Grup S.A. cu nr. ELG. 2172/01.09.2025, Direcția Generală Politici Energetice din cadrul Ministerului Energiei a transmis o serie de alte clarificări privind schimbul de terenuri, după cum urmează:**

- **lămuriri suplimentare legate de unele active pe care Primăria Comunei Fântânele, județul Mureș, le propune pentru a fi cedate la schimb, respectiv dacă acestea fac obiectul HG nr. 1132/2003;**
- **dacă activele propuse la schimb de Primăria Comunei Fântânele sunt/nu sunt vizate de restricții de funcționare (cum este cazul digului, canalului, denisipatorului), dacă au o valoare economică pentru Ectrocentrale Grup SA, dacă nu există riscul de a fi necesare chetuieli suplimentare legate de aceste active;**
- **aspectele ce trebuie clarificate din punct de vedere juridic și ce demersuri sunt necesare explicit pentru aceasta, care sunt costurile estimate de societate aferente schimbului, respectiv pregătirii terenului pentru investiția propusă;**
- **se precizează faptul că în conformitate cu prevederile art. 1764 din Legea nr.287/2009 privind Codul Civil, cu modificările și completările ulterioare,  
“(1) Dispozițiile privitoare la vânzare se aplică, în mod Corespunzător, și schimbului.  
(2) Fiecare dintre părți este considerată vânzător, în ceea ce privește bunul pe care îl înstrăinează, și cumpărător, în ceea ce privește bunul pe care îl dobândește.”;**
- **se solicită precizarea dacă pentru bunurile/activele vizate de schimb, există obligații de mediu sau surse de poluare ce pot genera posibile probleme de mediu cu impact asupra**

valorii proprietății, respectiv dacă este necesară emiterea unor acte de reglementare pe zona de mediu.

Ca urmare, prin Hotărârea nr. 111/10.09.2025, Consiliul de Administrație a decis:

*„Art. 3. Mandatează conducerea executivă în vederea transmiterii unei Adrese către Primăria Comunei Fântânele prin care se va solicita clarificarea situației juridice a clădirilor/construcțiilor proprietatea Comunei Fântânele propuse pentru a fi cedate la schimbul de imobile dintre Primăria Fântânele și Electrocentrale Grup S.A.”*

Electrocentrale Grup S.A. a transmis o serie de Adrese la Primăria comunei Fântânele prin care s-a solicitat o serie de clarificări conform Adresei nr. 222065/CAPS/01.09.2025.

Prin Hotărârea nr. 146/26.11.2025, Consiliul de Administrație a luat *”act de solicitărilor Primăriei Comunei Fântânele – Jud. Mureș transmise de-a lungul timpului, cu privire la preluarea, în condițiile legii a terenurilor situate în comuna Fântânele - Jud. Mureș aflate în proprietatea Electrocentrale Grup SA și pe care sunt amplasate clădirile/construcțiile cu caracter social care au făcut obiectul HG nr. 1132/2003, fiind astfel în proprietatea Primăriei Comunei Fântânele.”*

Totodată, Prin Hotărârea nr. 147/26.11.2025, Consiliul de Administrație a decis:

*”Art.1. Ia act de Adresa Ministerului Energiei nr. 63550/MSP/12.11.2025, înregistrată la Electrocentrale Grup SA cu nr. 2740/13.11.2025, prin care ministerul a comunicat situația semnalată de Primăria Comunei Fântânele privind neconcordanțele din evidentele de Carte Funciara referitoare la terenurile aflate în proprietatea Electrocentrale Grup SA și la clădirile cu caracter social aparținând Comunei Fântânele, preluate în temeiul HG nr. 1132/2003.*

*Art. 2. Mandatează conducere executivă a societății în vederea transmiterii către Ministerul Energiei a unui răspuns la Adresa Ministerului Energiei nr. 63550/MSP/12.11.2025, înregistrată la Electrocentrale Grup SA cu nr. 2740/13.11.2025, fundamentat pe concluziile notei și cu indicarea modalităților identificate de preluare de către Primăria Comunei Fântânele a terenurilor proprietate a Electrocentrale Grup SA, aferente clădirilor cu caracter social ale Comunei Fântânele.”*

**Menționăm faptul că ELG a făcut cheltuieli atât pentru realizarea acestui schimb de terenuri, unele dintre ele solicitate de Ministerul Energiei (Raportul de evaluare), cât și pentru Studiul de Fezabilitate întocmit în conformitate cu prevederile HG nr. 907/2006 și documentațiile / memoriile tehnice specifice necesare pentru obținerea avizelor, acordurilor și autorizațiilor solicitate în faza de calificare a proiectului. Aceste cheltuieli în cuantum de 153.500 lei, fără TVA, în cazul unui răspuns negativ din partea Ministerului Energiei și a unui control din partea Curții de Conturi, vor fi justificate de Electrocentrale Grup S.A. prin Adresele de clarificări transmise de Ministerul Energiei.**

### **2.3. Valorificarea amplasamentului CTE Fântânele prin încheierea unui contract de suprafață cu Societatea Energetică Electrică S.A. pe o perioadă de 40 de ani**

În vederea obținerii de venituri imediate și considerabile, Electrocentrale Grup S.A. a valorificat, cu costuri 0, fără transferul dreptului de proprietate, ci doar prin cedarea dreptului de folosință, a amplasamentului CTE Fântânele prin încheierea unui contract de suprafață cu Societatea Energetică Electrică S.A.

Totodată, contractul de suprafață permite ca Electrocentrale Grup SA să se dezvolte, în continuare, noi obiective investiționale pe acest amplasament. Astfel, Superficiarul se obligă, ca în situația în care dorește să dezvolte unele proiecte, fără a se limita la proiecte de genul: producerea de energie electrică, stocarea de energie electrică, producerea și stocarea de hidrogen, pe terenul care face obiectul prezentului contract, în parteneriat cu alte entități, să se adreseze mai întâi Proprietarului cu propunerile de parteneriat pe care le are în vedere. Totodată, Părțile au convenit de comun acord, că în situația identificării unor linii de finanțare ce satisfac interesele comune de dezvoltare să poată crea împreună noi proiecte de dezvoltare economică bazate pe obținerea de profit în domeniul lor de dezvoltare. În situația în care Proprietarul identifică linii de finanțare, în vederea dezvoltării unor proiecte fără a se limita la proiecte de genul: producerea de energie electrică, stocarea de energie electrică, producerea și stocarea de hidrogen și mai ales fără a afecta în niciun fel proiectele depuse, aflate în implementare, implementate sau cele finanțate din surse nerambursabile ale Superficiarului, părțile își exprimă intenția și acordul de a încheia parteneriate civile, acorduri de asociere, înființarea de societăți de proiect, pentru a dezvolta aceste proiecte, cu respectarea condițiilor legale, sub rezerva aprobărilor corporative.

**În considerarea celor de mai sus, sunt prezentate mai jos succint o serie de puncte tari și puncte slabe aferente operațiunii de încheiere a contractului de suprafață:**

#### **Puncte Tari**

- ✓ Creșterea veniturilor societății cu aprox. **130.000 euro/an (aprox. 650.000 RON/an)** – mai mult de 10% din veniturile actuale ale societății și menținerea în timp a valorii reale a suprafeței prin indexarea prețului cu rata inflației (valoarea contractului de suprafață: aprox. 5,3 milioane de euro - valoare neinflaționată, respectiv peste 12 milioane de euro - dacă avem în vedere o indexare medie anuală de 3-4% a prețului inițial);
- ✓ Valorificarea unor active cu costuri zero pentru Electrocentrale Grup S.A., fără transferul dreptului de proprietate, ci doar prin cedarea dreptului de folosință;
- ✓ Asigurarea unui cash flow pozitiv care ar putea genera rezerve pentru investiții viitoare a căror inițiere presupune alocarea unor resurse financiare: analize cost-beneficiu, studii de fezabilitate, studii de fezabilitate, proiecte tehnice, consultanța în atragerea unor finanțări (rambursabile sau nerambursabile) etc., resurse financiare care în prezent sunt extrem de limitate.

#### **Puncte Slabe**

- ✓ Electrocentrale Grup S.A. nu își consolidează poziția de producător de energie conform obiectului principal de activitate;
- ✓ Anularea posibilității dezvoltării viitoare a unui proiect investițional de către Electrocentrale Grup S.A. pe acest amplasament.

#### **2.4. Valorificarea prin vânzare a acțiunilor deținute la Societatea Titan Power S.A.**

Societatea Electrocentrale Grup S.A. are calitatea de acționar la societății Titan Power S.A. (deține 32,70% din capitalul social al acesteia) și își exercită această calitate ca un bun proprietar, în sensul că votează în cadrul ședințelor Adunării Generale a Acționarilor în beneficiul dezvoltării proiectului de investiții.

Scopul asocierii dintre Electrocentrale Grup S.A. și Societatea de Administrare a Participațiilor în Energie S.A și înființării societății Titan Power S.A. a fost acela de a implementa și dezvolta Proiectul investițional "Titan", în condițiile în care ELG deținea în patrimoniu un activ disponibil,

cu un mare potențial pentru dezvoltarea unei noi capacități energetice, ce putea fi adus ca aport în natură în cadrul unei asocieri, iar sursele de finanțare ale investiției nu puteau fi asigurate din surse proprii ale ELG. Obiectivul principal al societății Titan Power S.A. este realizarea "Proiectului Titan" constând în implementarea unei Centrale de Cogenerare de Înaltă Eficiență, cu funcționare pe gaze naturale, care să asigure, în principal:

- Putere electrică instalată de până la 50 MW;
- Energie termică livrată de cca. 410.000 MWht;

situată pe amplasamentul fostei CET Titan, din Str. Ion Sahighian, Nr. 4G, sector 3, București. Finanțarea Proiectului "Titan" va fi făcută din surse proprii 89.463.600 lei (18.000.000 EURO) și contribuția din surse atrase (credite) 255.385.680,20 lei (51.383.380,99 EURO).

Astfel, societatea Titan Power S.A. a negociat sursa de finanțare externă (împrumut bancar) cu sindicatul de bănci format din CEC Bank și EXIM Bank.

**Deși ELG este angrenată în prezent în dezvoltarea unor proiecte investiționale, prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor Electrocentrale Grup S.A. nr. 06/30.07.2025, emisă în baza Ordinului Ministrului Energiei nr. 663/17.06.2025, s-a aprobat, fără avizul Consiliului de Administrație, oferta neangajantă a sindicatului de bănci Exim Bank - CEC pentru finanțarea proiectului Centrala Electrică de Termoficare în Cogenerare de Înaltă Eficiență", pe amplasamentul CET Titan, de către societatea Titan Power S.A. și constituirea ipotece mobiliare asupra acțiunilor deținute de Electrocentrale Grup S.A la societatea Titan Power S.A.**

În aceste condiții, în vederea obținerii fondurilor necesare dezvoltării acestor proiecte, ELG a hotărât să valorifice prin vânzare acțiunile deținute la Societatea Titan Power S.A., conform art. 9 din Actul Constitutiv al Societății Titan Power S.A., respectiv să le vândă acționarului existent sau, dacă acesta nu acceptă prețul corect, să se adreseze un terț cumpărător care va fi desemnat ca urmare a aplicării legislației în vigoare privind vânzarea de acțiuni.

Prin Hotărârea nr. 69/11.06.2024, adoptată în baza Notei nr. 1961/06.06.2024, în care a fost descrisă pe larg fundamentarea necesității, Consiliul de Administrație al Electrocentrale Grup S.A. **a hotărât următoarele:**

*„Art.1. Avizarea conform Notei nr. 1961/06.06.2024 a demarării operațiunii de vânzare a unui pachet de acțiuni deținut de Societatea Electrocentrale Grup SA la Societatea Titan Power SA către Societatea de Administrare a Participațiilor în Energiei, reprezentând între 1% - 2,7% - 7,7% din capitalul social al Societății Titan Power SA, cu respectarea prevederilor Acordului de Asociere nr. ELG 659/nr. SAPE 776/25.02.2019, Actului Adicional nr. 1 din 12.05.2021 la Acordul de Asociere, Actului Constitutiv al Societății Titan Power S.A, HAGEA - ELG nr. 04/19.02.2019 și HAGEA - ELG nr. 04/14.04.2021.*

*Art.2. Aprobarea conform Notei nr. 1961/06.06.2024 a demersurilor privind contractarea de către Electrocentrale Grup SA a serviciului de evaluare a acțiunilor deținute de Electrocentrale Grup SA la Societatea Titan Power SA, în vederea stabilirii pretului de piață al acestora.*

*Art.3. Convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor în vederea aprobării demarării operațiunii de vânzare a unui pachet de acțiuni deținut de Societatea Electrocentrale Grup SA la Societatea Titan Power SA către Societatea de Administrare a Participațiilor în Energiei SA, reprezentând între 1% - 2,7% - 7,7% din capitalul social al Societății Titan Power SA, cu respectarea prevederilor Acordului de Asociere nr. ELG 659/nr. SAPE 776/25.02.2019, Actului Adicional nr. 1 din 12.05.2021 la Acordul de Asociere, Actului Constitutiv al Societății Titan Power S.A, HAGEA - ELG nr. 04/19.02.2019 și HAGEA - ELG nr. 04/14.04.2021.”*

În funcție de valoarea (preț/acțiune) stabilită de evaluator, s-a stabilit revenirea în cadrul Consiliului de Administrație și Adunării Generale a Acționarilor societății cu valoarea și procentul pachetului de acțiuni care va fi supus vânzării către SAPE SA, precum și cu celelalte elemente ale vânzării.

Ulterior, în contextul depunerii documentației la Ministerul Energiei în calitate de unic acționar la Electrocentrale Grup SA și a convocării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor („AGEA”) în vederea aprobării demarării operațiunii de vânzare a pachetului de acțiuni, Ministerul Energiei prin Adresa Nr. 5063 / SIB / 2024 / 17.07.2024, a apreciat faptul că:

*„se impune să ne comunicați dacă, în raport cu intenția dumneavoastră, ați uzat de dispozițiile art. 9 din Actul Constitutiv al Titan Power SA, respectiv dacă ați notificat pe ceilalți acționari, astfel încât aceștia să își exprime intenția de a cumpăra.*

*Mai mult, apreciem că în momentul în care solicitați convocarea AGA în vederea vânzării/instrairii de acțiuni, se impune să ne indicați cu certitudine procentul pe care doriți să îl vindeți/instrăinați și de asemenea valoarea de piață a acestuia, rezultată în urma unui raport de evaluare, realizat în condițiile legii.”*

Ca urmare, Electrocentrale Grup S.A., cu Adresa nr. 2344/18.07.2024, a comunicat Ministerului Energiei faptul că urmează să «contractăm serviciul de evaluare a acțiunilor deținute de Electrocentrale Grup SA la Societatea Titan Power SA, în vederea stabilirii valorii de piață al acestora.

*Urmare a elaborării Raportului de evaluare de către un evaluator autorizat ANEVAR, se va ști care este valoarea de piață a acțiunilor deținute la Societatea Titan Power SA și astfel se va putea stabili procentul (pachetul de acțiuni) pe care îl vom vinde/instrăina și valoarea de piață al acestuia.*

*Ulterior, vom transmite Notificarea la Societatea de Administrare a Participațiilor în Energie SA, conform art. 9 alin. (1) din Actul Constitutiv al Societății Titan Power SA respectiv:*

*”(1) O parte care dorește să transfere Acțiuni (“Vanzatorul”) va remite o notificare scrisă (“Notificare de Transfer”) celeilalte părți (“Acționarul Existent”), specificând detaliile transferului propus, inclusiv identitatea potențialului cumpărător și prețul Acțiunilor.”*

*După ce vor fi parcurse etapele corespunzătoare art. 9 din Actul Constitutiv al Societății Titan Power SA, se va reveni cu o Notă la Ministerul Energiei în vederea mandatării reprezentatului acestuia în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor pentru aprobarea operațiunii de vânzare. Notă va fi avizată de Consiliul de Administrație și va cuprinde acordul SAPE de a cumpăra pachetul de acțiuni și oferta de vânzare, respectiv: procentul (pachetul de acțiuni) stabilit, valoarea de piață stabilită de către evaluator și toate celelalte elemente ale vânzării.»*

Ulterior, cu Adresa nr. 2683/22.08.2024, Electrocentrale Grup S.A. a adus la cunoștință Titan Power S.A. și SAPE S.A. (spre știință) faptul că a fost demarată operațiunea de vânzare a unui pachet de acțiuni deținut de Electrocentrale Grup SA la Titan Power SA, în conformitate cu prevederile Acordului de Asocieră și Actului Constitutiv al Societății Titan Power SA aprobate de către cei doi acționari. Totodată, s-a comunicat și faptul că a fost achiziționat serviciul de evaluare a acțiunilor, în vederea estimării valorii de piață a acestora.

În consecință, pentru punerea în aplicare a prevederilor HCA nr. 69/11.06.2024 și Adresei ME nr. 5063 / SIB / 2024, Electrocentrale Grup SA a contractat serviciul de evaluare a acțiunilor deținute de către Electrocentrale Grup SA la societatea Titan Power SA, pentru stabilirea valorii de piață a acestora.

Prin Hotărârea nr. 110/10.10.2024, Consiliul de Administrație a decis următoarele:

*”Art. 1. Însușirea Raportului de Evaluare nr. 2894 / 18.09.2024 - în forma anexată Notei nr. 3129 / 09.10.2024, raport elaborat în condițiile legii, de către societatea REI Evaluări SRL, membra ANEVAR, având ca obiect estimarea valorii de piață, respectiv a dreptului real de proprietate asupra cotei de 32,70% deținută de către Electrocentrale Grup SA din capitalul propriu al societății Titan Power SA.*

*Art. 2. Ia act asupra demersurilor întreprinse de către Electrocentrale Grup SA în vederea vânzării pachetului de acțiuni deținut de societatea Electrocentrale Grup SA la societatea Titan Power SA, respectiv un număr de 4.585.116 acțiuni, reprezentând 32,70% din capitalul social al Societății Titan Power SA, către Societatea de Administrare a Participațiilor în Energiei SA (SAPE SA), cu respectarea prevederilor Acordului de Asociere nr. ELG 659/nr. SAPE 776/25.02.2019, Actului Adițional nr. 1 din 12.05.2021 la Acordul de Asociere, Actului Constitutiv al societății Titan Power SA.*

*Art. 3. Aprobarea mandatarii în baza Notei. nr. 3129/ 9.10.2024 a Directorului General al Electrocentrale Grup SA pentru numirea prin decizie a comisiei de negociere cu reprezentanții SAPE SA, în următoarele condiții:*

- Preț de pornire al negocierii cu reprezentanții SAPE SA: 15 lei/acțiune, reprezentând 68.776.740,00 lei, conform Notificării de Transfer a Electrocentrale Grup SA nr. 3051/02.10.2024;*
- Preț minim de vânzare pachet acțiuni reprezentând 32,70% din capitalul social al societății Titan Power SA: cel mai bun preț obținut în cadrul negocierilor cu SAPE SA peste prețul de 11,1 lei/acțiune, reprezentând 50.894.787,60 lei, conform Raportului de Evaluare nr. 2894 / 18.09.2024 elaborat de către societatea REI Evaluări SRL;*
- Modalitate de plată: integral, prin OP, în [lei], la data încheierii contractului de vânzare-cumpărare acțiuni, sau la o alta dată stipulată în contract;*

*Art. 4. Aprobarea în baza Notei. nr. 3129/ 9.10.2024 a continuării demersurilor pentru vânzarea pachetului de acțiuni deținut de societatea Electrocentrale Grup SA la societatea Titan Power SA, în conformitate cu etapele specificate la Art. 9 din Actul Constitutiv al Titan Power SA și revenirea în cadrul Consiliului de Administrație al Electrocentrale Grup SA pentru avizarea și înaintarea spre aprobarea AGA a rezultatului negocierilor.”*

Prin Decizia nr. 155/11.10.2024, Directorul General al ELG a decis constituirea comisiei de negociere a condițiilor privind vânzarea/transferul pachetului de acțiuni deținut de societatea Electrocentrale Grup S.A. la societatea Titan Power S.A.

În vederea punerii în aplicare a celor de mai sus, până în prezent, s-au derulat următoarele etape:

- ELG a transmis la SAPE, Notificarea nr. 3051/02.10.2024, prin care a anunțat SAPE S.A. faptul că intenționează să realizeze operațiunea transfer prin vânzare a pachetului de acțiuni deținut la Societatea Titan Power S.A., către Societatea de Administrare a Participațiilor în Energiei S.A., cu respectarea prevederilor Actului Constitutiv al Societății Titan Power S.A., în următoarele condiții:

*- Pachet de acțiuni care se intenționează să se vândă: 32,70% din capitalul social al societății Titan Power S.A.;*

*- Preț acțiune: 15 lei/acțiune;*

*- Modalitate de plată: integral, prin OP, la data încheierii contractului de vânzare-cumpărare acțiuni, sau la o alta dată stipulată în contract;*

*- În prezent, nu se cunoaște identitatea unui alt potențial cumpărător.*

- SAPE a transmis Răspunsul nr. 5062/09.10.2024;

- Prin Adresa nr. 3160/11.10.2024, ELG S.A. a invitat SAPE S.A. la o primă întâlnire de negociere a condițiilor privind vanzarea/transferul pachetului de acțiuni deținut ELG S.A. la societatea Titan Power S.A.;

- SAPE S.A. a transmis propunerea nr. 5147/17.10.2024 privind organizarea întâlnirii de negociere a condițiilor privind vanzarea/transferul pachetului de acțiuni deținut ELG S.A. la societatea Titan Power S.A. în data de 23.10.2024, ora 14<sup>00</sup>.

- Ca urmare a acestei întâlniri, a fost încheiată ”Minuta încheiată cu ocazia întâlnirii care a avut loc în data de 23.10.2024, ora 14<sup>00</sup>, între Societatea Electrocentrale Grup S.A. (ELG S.A.) și Societatea de Administrare a Participațiilor în Energie S.A. (SAPE S.A.)” nr. 3251/5252/23.10.2024, prin care Părțile au convenit ”ca în etapa următoare să fie puse în aplicare prevederile art. 9 alin. (3) – (4) din Actul Constitutiv al Titan Power S.A., respectiv desemnarea unui Evaluator pentru a determina Prețul Corect al acțiunilor. Achiziția serviciului de evaluare a prețului acțiunilor aferente Titan Power S.A. în vederea determinării ”Prețului Corect al Acțiunilor” va fi făcută de către SAPE S.A. cu consultarea membrilor comisiei de negociere constituite la nivelul societății ELG S.A.”

De-a lungul timpului, ELG a revenit de mai multe ori la SAPE, trasmițând Adrese prin care ruga SAPE să comunice stadiul procedurii de achiziție, de către SAPE S.A., a serviciului de evaluare a prețului acțiunilor aferente Societății Titan Power S.A.

Ca urmare, în cursul lunii iunie 2025, mai exact în data de 04.06.2025, SAPE SA a comunicat către Electrocentrale Grup SA, cu Adresa nr. 2495/02.06.2025, înregistrată la Electrocentrale Grup SA cu nr. 1457/04.06.2025, Raportul de Evaluare nr. 988/05.05.2025 elaborat de către Kapital Minds SRL, membru corporativ ANEVAR.

Valorile rezultate în urma aplicării metodelor de evaluare selectate sunt următoarele:

| Abordare                    | Valoare acțiuni<br>(100%) | Valoare acțiune |
|-----------------------------|---------------------------|-----------------|
| Abordare prin piața         | Nu a fost aplicată        |                 |
| Abordare prin venit         | 128.673.000               | 9,1778          |
| Abordare prin cost (active) | 126.564.000               | 9,0274          |

Conform art. 9 din Actul Constitutiv, urmează ca Părțile să negocieze prețul de vânzare/cumpărare a pachetului de acțiuni deținut de ELG la Titan Power S.A.

În data de 10.06.2025, Electrocentrale Grup S.A. a transmis către SAPE SA Adresa nr. 1485/10.06.2025, prin care a reiterat faptul că Raportul de Evaluare trebuia să fie prezentat Electrocentrale Grup S.A. înainte de recepționarea acestuia de către SAPE SA, iar în final acest Raport să fie agreat de Părți. Totodată, a adus la cunoștința SAPE SA consecințele extrem de grave care ar afecta societatea în situația în care ar accepta valoarea stabilită prin Raportul de Evaluare contractat de SAPE SA, care este sub valoarea contabilă/nominală a acțiunilor. A transmis anexat Raportul de Evaluare nr. 2894/18.09.2024, elaborat de către REI Evaluari SRL, membru ANEVAR și contractat de către Electrocentrale Grup SA la solicitarea Ministerului Energiei.

În final, Electrocentrale Grup SA a propus continuarea demersurilor pentru finalizarea cu succes a operațiunii de valorificare a pachetului minoritar de acțiuni în cotă de 32,70% deținut de către Electrocentrale Grup SA la Titan Power SA, în baza Raportului de Evaluare nr. 2894/18.09.2024, a Raportului de Evaluare nr. 988/05.05.2025, a Minutei nr. ELG 3251/23.10.2024 / Nr. SAPE 5252/23.10.2024 și a prevederilor Art. 9 din Actul Constitutiv al Titan Power SA.

Negocierile au continuat prin organizarea unei întâlniri între SAPE, ELG și Societatea Titan Power S.A. în luna octombrie 2025.

De altfel, continuarea negocierilor ar reprezenta soluția optimă, cea mai rapidă și care nu ar implica realizarea și a altor cheltuieli suplimentare, de exemplu, cheltuieli cu întocmirea unui nou Raport de Evaluare.

## **2.5. Valorificarea optimă a bunurilor aferente Zonei Hidrotehnice Chiscani aparținând Electrocentrale Grup S.A. – Punct de lucru Brăila – Județul Brăila**

### **A. Acordarea dreptului de servitute societății CRISROB DEDE SRL și obținerea dreptului de servitute în favoarea Electrocentrale Grup S.A. de la societatea CELHART DONARIS SRL**

Electrocentrale Grup S.A. și CELHART se învecinează cu suprafețe de teren intravilan curți construcții, în „Zona Hidrotehnică” aparținând Punctului de lucru Brăila, situată în comuna Chiscani, jud. Brăila, pe malul fluviului Dunărea.

Accesul pentru unul dintre loturile de teren din zonă, aparținând societății CELHART, se face pe un drum care traversează și două loturi de teren aparținând ELG (CF 74860 și CF 74861) și invers, accesul la un teren aparținând ELG se face pe un drum (situat pe CF 71831 și CF 71830) și un teren (CF 71704), toate aparținând CELHART.

Astfel, CELHART a propus următoarele:

- ✓ CELHART va acorda pentru ELG drept de servitute pe terenurile proprietate CELHART astfel încât ELG să aibă acces la terenul proprietate ELG;
- ✓ ELG va acorda pentru CELHART drept de servitute pe terenul proprietate ELG, astfel încât CELHART să aibă acces la terenul proprietate CELHART

În acest sens, atât ELG, cât și CELHART au întocmit cu societăți specializate, documentațiile topocadastrale, precum și dezmembrări de terenuri.

În consecință, în baza avizului CA, ELG a transmis la ME, Adresa nr. 3446/11.11.2024, înregistrată la Ministerul Energiei cu nr. 222936/13.11.2024, însoțită de Convocatorul AGA în vederea aprobării dreptului reciproc de servitute privind terenurile prezentate mai sus.

Având în vedere că din luna noiembrie 2024 și până la sfârșitul lunii martie a anului 2025 nu s-a primit niciun răspuns de la ME, cu Adresa nr. 787/25.03.2025, ELG a revenit la Ministerul Energiei în vederea emiterii Ordinului Ministrului Energiei de mandatare a reprezentantului ME în AGA pentru aprobarea dreptului de servitute reciprocă între Electrocentrale Grup S.A. și societatea Celhart Donaris SRL.

Ca urmare, la distanță de încă 1 (o) lună, Ministerul Energiei a transmis Adresa de clarificari nr. 220914/CAPS/22.04.2025 înregistrată la ELG cu nr. 1022/23.04.2025 privind dreptul de servitute/de trecere în favoarea societății CRISROB DEDE SRL.

Menționăm faptul că în cazul în care această operațiune nu se finalizează, *ELG nu va mai putea să exploateze Centrala Electrică Fotovoltaică de la Chiscani, deoarece Celhart Donaris SRL îi va interzice accesul la terenul pe care se află CEF Chiscani. În acest sens, menționăm că suprafața de teren pentru care ELG a solicitat drept de servitute este cu mult mai mare decât suprafața de teren pentru care ar trebui să acorde drept de servitute.*

### **B. Transmiterea, cu plată, a bunurilor aferente Zonei Hidrotehnice Chiscani – Jud. Braila din patrimoniul Electrocentrale Grup SA la Consiliului Judetean Braila, respectiv în domeniul public al judetului Brăila/Valorificarea prin vânzare a Zonei Hidrotehnice**

De-a lungul timpului, au fost făcute o serie de demersuri în vederea valorificării acestui activ, respectiv: transferul cu plată la ANIF, transferul cu plată la Consiliul Județean Brăila etc.

În acest sens, în anul 2024, ELG a făcut eforturi susținute în vederea obținerii de fonduri din transferul cu plată a Zonei Hidrotehnice din cadrul Punctului de lucru Brăila la Consiliul Județean Brăila, iar din discuțiile și corespondența cu CJ Brăila rezulta clar că acesta are intenția fermă de a prelua acest obiectiv **cu plată**.

Deși ELG a investit timp și bani (**Raport de evaluare inițial și revizuit**), prin HCJ Brăila nr. 85/28.03.2024, CJ Brăila a aprobat operațiunea de transfer a bunurilor **cu titlu gratuit**, ceea ce contravine propunerilor și intereselor Electrocentrale Grup S.A. și prevederilor HCA nr. 140/20.12.2023, HCA nr. 145/20.12.2024 și H.AGA nr. 01/23.01.2024, adoptată în baza Ordinului ME nr. 89/23.01.2024, referitoare la realizarea operațiunii de transfer în condițiile achitării de către CJ Brăila a contravalorii bunurilor.

Drept urmare, ELG a identificat oportunitatea de a valorifica prin vânzare (prin licitație deschisă cu strigare conform legislației în vigoare) activul disponibil, neproductiv, scos din funcțiune, retras definitiv din exploatare, care nu este util în activitatea societății, reprezentând Zona Hidrotehnica Chiscani – jud. Braila, în condițiile în care valorificarea activului raspunde inclusiv prevederilor art. XXXV din OUG nr. 156/2024 „privind unele măsuri fiscal-bugetare în domeniul cheltuielilor publice pentru fundamentarea bugetului general consolidat pe anul 2025, pentru modificarea și completarea unor acte normative, precum și pentru prorogarea unor termene”, în sensul identificării activelor neproductive/nefuncționale și valorificării acestora.

Prin Ordinul nr. 115/14.02.2014 emis de către Ministrul Delegat pentru Energie, s-a aprobat *“Metodologia de lucru pentru organizarea și desfășurarea vânzării prin licitație deschisă cu strigare a activelor aparținând operatorilor economici, precum și filialelor acestora, la care Ministerul Economiei – Departamentul pentru Energie este acionar unic sau majoritar”*.

Conform **Metodologiei de Lucru**, conducerea executivă a operatorului economic solicita, în scris, Direcțiilor Generale de specialitate din cadrul ME - DE avizul asupra oportunității vânzării activului. După primirea avizului favorabil din partea Direcțiilor Generale de specialitate din cadrul ME – DE, conducerea executivă a operatorului economic întocmește o Notă de fundamentare tehnico - economică privind oportunitatea vânzării activului, pe care o prezintă Consiliului de Administrație, pentru analiză și avizare. Direcția Generală de specialitate din ME – DE analizează oportunitatea tehnică a vânzării activului, în contextul strategiei sectoriale și transmite punctul său de vedere operatorului economic. Documentația de valorificare, în baza căreia va fi emisă aprobarea AGA trebuie să conțină și *„Avizul Favorabil al Direcției Generale de Specialitate”* din cadrul ministerului.

Ca urmare, prin Adresele nr. 1605/30.04.2024, nr. 2793/05.09.2024 și nr. 2914/19.09.2024, Electrocentrale Grup S.A. a solicitat Direcției Generale Politici Energetice (DGPE) din cadrul Ministerului Energiei „Avizul asupra oportunității vânzării activului”.

Până la aceasta dată, Electrocentrale Grup S.A. nu a primit din partea DGPE „Avizul asupra oportunității vânzării activului” și nici vreo cerință/solicitare suplimentară sau vreun răspuns la cele trei solicitări transmise.

### **C. Proiectul privind construirea unei Centrale Fotovoltaice cu o putere instalată de cca. 12 MW și o capacitate de stocare de 5 MW pe amplasamentul Zonei Hidrotehnice**

Drept urmare, având în vedere că până în prezent nu s-a concretizat nicio acțiune în ceea ce privește utilizarea Zonei Hidrotehnice în beneficiul Societății Electrocentrale Grup S.A., în luna septembrie a acestui an a fost elaborat de către Grupul de lucru numit de Consiliul de Administrație prin Hotărârea

nr. 103/19.08.2025 ”*Raportul privind analizarea implementării unor măsuri privind dezvoltarea/îmbunătățirea funcționării Centralei Electrice Fotovoltaice Chiscani – jud. Brăila, precum și identificarea unor soluții de dezvoltare a site-ului Zona Hidrotehnică Chiscani aflat în proprietatea Electrocentrale Grup SA*”. Acest Raport a fost prezentat Consiliului de Administrație în luna octombrie a anului 2025.

O variantă care poate fi luată în calcul este construirea unei Centrale Fotovoltaice pe o suprafață de cca. 150,000 mp (~15 ha) amplasată peste canalul de aducțiune, cu sistem de stocare a energiei de 5 MW (energie 5 MWh). Capacitatea fotovoltaică analizată în scenariul de bază este de 12 MWp, cu mențiunea că amplasamentul poate susține până la 15 MWp.

Analiza a fost realizată pentru o putere instalată de 12 MWp având în vedere particularitatea proiectului, respectiv amplasarea pe structura metalică peste canalul de aducțiune, care nu are o formă regulată și implică multe constrângeri de proiectare și poziționare a panourilor fotovoltaice.

Analiza tehnico-economică a acestui Proiect este prezentată în Raportul sus-menționat.

#### **D. Renegocierea cu Compania de Utilități Publice Dunărea Brăila S.A. a contractului de închiriere nr. 10532/30.09.1999 în acord cu condițiile actuale.**

Prin renegocierea acestui contract preluat de la Termoelectrica S.A., încheiat de aceasta în anul 1999 și prelungit în mai multe etape, ELG a reușit să-și mărească veniturile.

Astfel, prin Hotărârea nr. 132/06.12.2023, Consiliul de Administrație a decis următoarele:

*”Art. 1 Aprobarea, rezultatului procesului de negociere dintre reprezentanții Electrocentrale Grup SA și CUP Dunărea Brăila SA, în conformitate cu Procesul Verbal de negociere final nr. ELG 4570/16.11.2023 și nr. CUP Dunărea S 8567/16.11.2023, în vederea încheierii unui contract având ca obiect închirierea terenului în suprafața de 2.564 mp care face parte din imobilul înregistrat în CF 74863 a UAT Chiscani – jud. Brăila conform Notei nr. 4870/05.12.2023.*

*Art. 2. Avizarea, în vederea înaintării spre aprobarea Adunării Generale a Acționarilor societății, a operațiunii de închiriere de către Electrocentrale Grup SA, în calitate de Locatar, către CUP Dunărea Brăila SA, în calitate de Locatar, a unui teren în suprafața de 2.564 mp, care face parte din imobilul înregistrat în CF 74863 a UAT Chiscani – jud. Brăila, în următoarele principale condiții:*

- ✓ *Obiectul contractului - închirierea terenului cu suprafața de 2.564 mp;*
- ✓ *Durata contractului - 5 (cinci) ani, cu posibilitatea de prelungire prin act adițional cu acordul scris al părților;*
- ✓ *Prețul chiriei - 3,53 lei/mp/luna, la care se adaugă TVA. Prețul chiriei nu include utilități și/sau servicii, acestea fiind în sarcina exclusivă a CUP Dunărea Brăila SA. Prețul chiriei va fi anual actualizat cu IPC comunicat de INS pentru anul calendaristic precedent, dacă acesta are valoare pozitivă. Prima actualizare a prețului se va aplica și va produce efecte începând cu 01.01.2025, imediat ce IPC pentru anul calendaristic precedent este disponibil din surse publice.*
- ✓ *Contractul de închiriere nr. 10532/30.09.1999 cu Actele Adiționale aferente, își va înceta valabilitatea la data la care își produce efectele contractul având ca obiect închirierea de către CUP Dunărea Brăila SA a terenului în suprafață totală de 2.564 mp, parte a imobilului înregistrat în CF 74863 a UAT Chiscani - jud. Brăila din proprietatea Electrocentrale Grup SA*

**Art.3.** *Aprobarea încetării valabilității Contractul de închiriere nr. 10532/30.09.1999 completat cu Actele Adiționale aferente, de la data la care își produce efectele contractul având ca obiect închirierea de către CUP Dunărea Brăila SA a terenului în suprafață totală de 2.564 mp, parte a imobilului înregistrat în CF 74863 a UAT Chiscani - jud. Brăila din proprietatea Electrocentrale Grup S.A.*

**Art.4.** *Aprobarea contractului de închiriere în forma prezentată în Nota nr. 4870/05.12.2023 și mandatarea Directorului General al Electrocentrale Grup S.A., dl. Oprea Octavia pentru a semna în numele și pe seama societății contractul de închiriere, după aprobările corporative, respectiv după emiterii Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor de aprobare a procesului de închiriere.”*

Prin Hotărârea nr. 12/27.12.2023, emisă în baza Ordinului Ministrului Energiei nr. 1702/27.12.2023, Adunarea Generală a Acționarilor Electrocentrale Grup S.A. a decis:

”(...) Art. 2. *Se aprobă operațiunea de închiriere de către Locator, a unui teren în suprafață de 2.564 mp, care face parte din imobilul înregistrat în CF 74863 a UAT Chiscani – jud. Brăila, conform Notei nr. 4870/05.12.2023. în următoarele principale condiții:*

- ✓ *Obiectul contractului - închirierea terenului cu suprafața de 2.564 mp;*
- ✓ *Durata contractului - 5 (cinci) ani, cu posibilitatea de prelungire prin act adițional cu acordul scris al părților;*
- ✓ *Prețul chiriei - 3,53 lei/mp/luna, la care se adaugă TVA. Prețul chiriei nu include utilități și/sau servicii, acestea fiind în sarcina exclusivă a CUP Dunărea Brăila SA. Prețul chiriei va fi anual actualizat cu IPC comunicat de INS pentru anul calendaristic precedent, dacă acesta are valoare pozitivă. Prima actualizare a prețului se va aplica și va produce efecte începând cu 01.01.2025, imediat ce IPC pentru anul calendaristic precedent este disponibil din surse publice.*
- ✓ *Contractul de închiriere nr. 10532/30.09.1999 cu Actele Adiționale aferente, își va înceta valabilitatea la data la care își produce efectele contractul având ca obiect închirierea de către CUP Dunărea Brăila SA a terenului în suprafață totală de 2.564 mp, parte a imobilului înregistrat în CF 74863 a UAT Chiscani - jud. Brăila din proprietatea Electrocentrale Grup SA.*

Drept urmare, în **ianuarie 2024**, a fost încheiat un nou contract de închiriere cu CUP Dunărea, prețul chiriei fiind în cuantum de **3,53 lei/mp/luna, la care se adaugă TVA, respectiv de 9051 lei/lună.**

În **ianuarie 2025**, prețul chiriei a fost indexat cu rata inflației de 5,6 % conform Comunicatului INS, iar prețul chiriei a devenit în cuantum de **3,73 lei/mp/lună la care se adaugă TVA, respectiv de 9.564 lei/lună.**

În continuare, se vor lua toate măsurile necesare, astfel încât valoarea chiriei datorată de CUP Dunărea Brăila SA.. să fie determinată pe principii economico-financiare corecte și să reflecte întocmai valoarea de piață care poate fi obținută.

## **2.6.Obținerea de venituri prin valorificarea, respectiv închirierea spațiilor de birouri aferente imobilului situat la etajul 11 al clădirii din Bd. Lacul Tei nr. 1-3, București, Sector 2**

Societatea Electrocentrale Grup S.A. a valorificat prin închiriere în proporție de cca. 75% spațiul de birouri de la etajul 11 al clădirii din Bd. Lacul Tei nr. 1-3, București, Sector 2.

Contractele de închiriere, se actualizează anual cu rata inflației a valorii chiriei, respectiv: actualizarea valorii chiriei prevăzută în contractele de închiriere încheiate de Electrocentrale Grup S.A. într-un mod uniform, la împlinirea unui an contractual, cu IPC (dacă are valoare pozitivă)

pentru chirii stabilit de INS, conform comunicatului din cursul lunii ianuarie a fiecărui an, pentru anul calendaristic anterior anului în care se aplică inflaționarea.

## **2.7. Obținerea de venituri prin valorificarea, respectiv închirierea cotei părți din imobilul din Bd. Hristo Botev, nr. 16-18, București, Sector 3, în care își desfășoară activitatea OPCOM SA, în calitate de Locatar**

Electrocentrale Grup S.A. are în proprietate o cotă parte din imobilul din Bd. Hristo Botev, nr. 16-18, București, Sector 3, care este închiriată Operatorului Pieței de Energie Electrică și de Gaze naturale S.A. ”OPCOM S.A.). În baza contractului de închiriere încheiat cu OPCOM S.A., Electrocentrale Grup S.A. încasează **anual cca. 2.300.000 lei, cu TVA.**

Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 21/23.02.2024, s-a decis următoarele:

**”Art. 1.** *Însușirea, conform Notei de Fundamentare nr. 758/21.02.2024, a Raportului de Evaluare nr. 700/19.02.2024 elaborat de către Vertigo Valuation SRL, în calitate de expert ANEVAR, având ca obiect actualizarea valorii de piață a chiriei pentru închirierea cotei de proprietate deținută de către Electrocentrale Grup SA în imobilul situat în Bd. Hristo Botev nr. 16 – 18, București, Sector 3.*

**Art. 2.** *Aprobarea conform Notei de Fundamentare nr. 758/21.02.2024 a rezultatului procesului de negociere dintre reprezentanții Electrocentrale Grup SA - Locator și reprezentanții Operatorului Pieței de Energie Electrică și de Gaze Naturale „OPCOM” SA - Locatar, în conformitate cu Procesul Verbal de Negociere nr. 749 / 9638 / 21.02.2024 privind continuarea procesului de închiriere a cotei de proprietate deținută de Electrocentrale Grup SA în imobilul (spații de birouri și teren) din Bd. Hristo Botev nr. 16 – 18, București, Sector 3, respectiv:*

- ▣ *prelungirea duratei Contractului de Închiriere nr. 140/15324/2018 pentru o perioadă de 3 (trei) ani, începând cu 01.04.2024 până la data de 31.03.2027, prin Act Adițional la contract;*
- ▣ *prețul chiriei, după cum urmează:*
  - *17,35 euro/mp luna, la care se adaugă TVA, pentru spațiile din clădirea situată în Bd. Hristo Botev Nr. 16-18, București, Sector 3 în suprafața de 1.972,96 mp;*
  - *4,20 euro/mp luna, la care se adaugă TVA, pentru terenul aferent curții interioare clădirii, în suprafața de 207,68 mp.*
- ▣ *Pe parcursul derulării contractului, prețul de închiriere al anului următor va fi actualizat cu rata inflației din zona Euro comunicată pentru anul calendaristic precedent. Pentru claritate, prima actualizare a prețului se va aplica și va produce efecte începând cu 01.01.2026, imediat ce rata inflației în zona Euro pentru anul calendaristic 2025 este disponibilă din surse publice. În acest sens, prețul chiriei se actualizează, fără a mai fi necesară încheierea unui act adițional la prezentul contract, la simpla notificare a Locatarului de către Locator.*

**Art. 3.** *Avizarea, conform Notei de Fundamentare nr. 758/21.02.2024, în vederea înaintării spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor Electrocentrale Grup SA, a continuării procesului de închiriere a cotei de proprietate deținută de către Electrocentrale Grup SA în imobilul situat în Bd. Hristo Botev nr. 16 – 18, București, Sector 3, către Operatorul Pieței de Energie Electrică și de Gaze Naturale „OPCOM” SA, prin prelungirea duratei Contractului de Închiriere nr. 140/15324/2018, respectiv prin încheierea unui Act Adițional la contract, în condițiile negociate de părți, conform Procesului Verbal de Negociere nr. 749 / 9638 / 21.02.2024.*

**Art. 4.** *Aprobarea Actului Adițional nr. 2/2024 la Contractul de Închiriere nr. 140/15324/2018 - în forma anexată Notei nr. 758/21.02.2024 - și mandatarea Directorului General al Electrocentrale*

Grup SA pentru semnarea acestui Act Adițional cu Operatorul Pieței de Energie Electrică și de Gaze Naturale „OPCOM” SA.”

## **2.8. Obținerea de venituri prin valorificarea, respectiv închirierea spațiilor din imobilul situat în București, Splaiul Independenței, nr. 202E, Sector 6 și**

**Obținerea de venituri prin valorificarea, respectiv închirierea terenului în suprafață de 3.082 mp, teren care face parte din imobilul înregistrat în CF 234184 a BCPI Sector 6, București, amplasat în Bd. Splaiul Independenței nr. 202E, Primăriei Sectorului 6 al Municipiului București**

2.8.1. Electrocentrale Grup S.A. are în proprietate imobilul din București, Splaiul Independenței, nr. 202E, Sector 6. În baza contractului de închiriere încheiat cu Direcția Generală de Poliție a Municipiului București, Electrocentrale Grup S.A. încasează lunar cca. 90.000 lei.

2.8.2. În semestrul I al anului 2024, Consiliul de Administrație a decis prin Hotărârea nr. 28/18.03.2024, următoarele:

**”Art.1.** *Înșușirea conform Notei de Fundamentare nr. 1083/14.03.2024 a Raportului de Evaluare nr. 699/19.02.2024 elaborat de către REI Evaluări SRL în calitate de expert ANEVAR în scopul estimării valorii de piață a chiriei care ar putea fi obținută de către Electrocentrale Grup SA pentru închirierea terenului în suprafața totală de 5.444 mp, situat în Bd. Splaiul Independenței nr. 202E, București, Sector 6, intabulat în Cartea Funciara 234184 a BCPI Sector 6, București.*

**Art. 2.** *Aprobarea rezultatului procesului de negociere dintre reprezentanții Electrocentrale Grup SA și reprezentanții Sectorului 6 al Municipiului București, în conformitate cu Procesul Verbal de negociere înregistrat la societatea Electrocentrale Grup SA cu nr. 1038/13.03.2024 și la Sectorul 6 al Municipiului București cu nr. 18803/13.03.2024, în vederea încheierii unui contract având ca obiect închirierea terenului în suprafață de 3.082 mp, care face parte din terenul cu suprafață totală de 5.444 mp situat în Bd. Splaiul Independenței nr. 202E, București, Sector 6 și intabulat în Cartea Funciara 234184 a BCPI Sector 6, București, având în vedere următoarele principale condiții:*

- ✓ **Obiectul contractului** - *închirierea terenului în suprafață de 3.082 mp, care face parte din imobilul înregistrat în CF 234184 a BCPI Sector 6, București, amplasat în Bd. Splaiul Independenței nr. 202E, Sector 6, București, proprietate a Electrocentrale Grup SA, în conformitate cu Planșă nr. 03, Scara 1:200 (Anexa 1 la contract), din Proiectul „Realizare plan de situație pe baza măsurătorilor din teren și propunere reconfigurare zona pentru imobilul situat în Sect. 6, Splaiul Independenței nr. 202E, Mun. București”, realizat de Geocad Profesional SRL.*
- ✓ **Scopul** - *Terenul este dat în chirie Locatarului în scopul întreținerii, salubrității, amenajării peisagistice, amenajării unor spații pentru recreere și desfășurarea unor activități sportive în aer liber, împrejmuirii și iluminatului acestuia;*
- ✓ **Durata contractului** - *10 (zece) ani, cu posibilitatea de prelungire prin act adițional cu acordul scris al părților;*
- ✓ **Pretul chiriei** - *Pretul chiriei este de 4,47 lei/mp lunar, la care se adaugă TVA; Pe parcursul derulării contractului, prețul chiriei va fi anual actualizat cu IPC dacă acesta are valoare pozitivă, comunicat de INS pentru anul calendaristic precedent. Prima*

**actualizare a prețului chiriei se va aplica și va produce efecte începând cu 01.01.2026, imediat ce IPC pentru anul calendaristic precedent este disponibil.**

**Art. 3.** Avizarea, în vederea înaintării spre aprobarea Adunării Generale a Acționarilor societății, a procesului de închiriere de către Electrocentrale Grup SA, în calitate de Locatar, către Sectorul 6 al Municipiului București, în calitate de Locatar, a unui teren în suprafața de 3.082 mp, care face parte din terenul cu suprafață totală de 5.444 mp situat în Bd. Splaiul Independentei nr. 202E, București, Sector 6 și intabulat în Cartea Funciara 234184 a BCPI Sector 6, București, în condițiile negociate de părți, conform Procesului Verbal de negociere înregistrat la societatea Electrocentrale Grup SA cu nr. 1038/13.03.2024 și la Sectorul 6 al Municipiului București cu nr. 18803/13.03.2024.

**Art. 4.** Aprobarea contractului de închiriere menționat la punctul 2 de mai sus - în forma anexată prezentei Note - și mandatarea Directorului General al Electrocentrale Grup SA pentru semnarea acestui contract, ulterior emiterii Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor de aprobare a procesului de închiriere.”

Prin Hotărârea nr. 03/29.03.2024, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat cele de mai sus și în cursul lunii aprilie 2024 a fost încheiat contractul de închiriere cu Sectorul 6 al Municipiului București. În baza acestui contract, Electrocentrale Grup S.A. încasează **165.318 lei/an**.

**Toate Contractele de închiriere și Actele Adiționale aferente acestora încheiate în perioada ianuarie-decembrie 2025, precum și valoarea totală a acestora, fără TVA se regăsesc în Anexa nr. 2 la prezentul Raport.**

**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**

Acest obiectiv corespunde viziunii acționarului privind:

- **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;**
- **Creșterea eficienței activității Societății.**

**3.1. Strategia de vânzare a producției de energie electrică a societății Electrocentrale Grup SA, în perioada 2023 ÷ 2026.**

**3.1.1. Prezentarea succintă a capacității de producție**

În anul 2015, Electrocentrale Grup SA a pus în funcțiune Centrala Electrică Fotovoltaică – Chiscani - („CEF Chiscani”) cu puterea instalată de 1,724 MW, situată în comuna Chiscani, Județul Brăila.

În prezent, CEF Chiscani este singura capacitate energetică în funcțiune deținută de către Electrocentrale Grup SA. Începând din anul 2015, producția de energie electrică a Electrocentrale Grup SA provine din surse regenerabile de energie.

Centralizatorul principalilor indicatori ai centralei sunt redați în tabelul de mai jos:

| Obiectiv   | PIF<br>(zzz/ll/an) | Putere<br>Instalată<br>(MW) | Producție<br>Energie<br>Electrică<br>(MWh/an) | Număr<br>Certificate<br>Verzi alocate |
|--|--------------------|-----------------------------|---|---------------------------------------|
| Centrala Electrică Fotovoltaică localitatea Chiscani Jud. Brăila | 03.07.2015         | 1,724                       | ~ 2.100                                       | 3 CV / 1 MWh produs și livrat         |

Electrocentrale Grup S.A. își desfășoară activitatea în baza următoarelor:

| Licențe/Decizii  | Termen de valabilitate |
|--|------------------------|
| Licență pentru exploatarea comercială a capacităților de producere a energiei electrice nr. 1835 / 07.10.2015, acordată prin Decizia ANRE nr. 2074 / 07.10.2015  | 07.10.2040             |
| Decizia ANRE nr. 2381/26.11.2015 privind acreditarea CEF Chiscani aparținând societății Electrocentrale Grup SA pentru aplicarea sistemului de promovare prin Certificate Verzi; numărul de Certificate Verzi alocat pentru 1 MWh produs și livrat este de 3 Certificate Verzi | 26.11.2030             |

Electrocentrale Grup S.A. este înregistrată la OTS ca Parte Responsabilă cu Echilibrarea (PRE) pe Piața de Energie Electrică din România, având cod EIC 30XELECTROGRUP-7. PRE Electrocentrale Grup S.A. transferă responsabilitatea echilibrării unei PRE care a fost înregistrată la OTS, în temeiul prevederilor Art. 12 - (1) din Anexa 3 a Ordinului ANRE nr. 61/2020, în baza unui contract de prestări servicii.

Producția este de cca. 2.100 MWh/an. Pentru exemplificare, se prezintă producțiile anuale ale CEF Chiscani și numărul de CV alocate, începând cu decembrie 2015 (dupa obținerea Licenței în octombrie 2015, acreditarea în noiembrie 2015 și încheierea primului contract de vânzare-cumpărare a energiei electrice valabil din 01 decembrie 2015) și până la sfârșitul anului 2025.

| An       | 2015   | 2016      | 2017      | 2018      | 2019      | 2020      | 2021      | 2022      | 2023      | 2024     | 2025             |
|----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|------------------|
| MWh      | 86.400 | 1.745,900 | 2.168,400 | 2.155,440 | 2.148,885 | 2.263,380 | 2.089,340 | 1.996,220 | 2.124,120 | 1.699,30 | <b>1.960,720</b> |
| An       | 2015   | 2016      | 2017      | 2018      | 2019      | 2020      | 2021      | 2022      | 2023      | 2024     | 2025             |
| Număr CV | 0      | 5237      | 6506      | 6466      | 6447      | 6790      | 6286      | 6768      | 6.563     | 4.798    | <b>5.987</b>     |

În decursul timpului, în temeiul reglementarilor legale în vigoare, Electrocentrale Grup SA a organizat proceduri concurențiale și a încheiat contracte bilaterale negociate direct cu furnizorii consumatorilor finali pentru vânzarea energiei electrice împreună cu Certificatelor Verzi și în condițiile asumării de către cumpărătorii a dezechilibrelor.

Evoluția veniturilor începând cu anul 2015, anul punerii în funcțiune a CEF Chiscani până la sfârșitul anului 2025, în baza contractelor negociate direct, este prezentată mai jos:

| Indicatori  | 2015 | 2016    | 2017    | 2018    | 2019      | 2020      | 2021      | 2022      | 2023      | 2024         | 2025                |
|---|------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------|---------------------|
| Venituri din vânzarea producției de energie electrică | 0    | 288.615 | 369.702 | 397.378 | 559.601   | 612.244   | 368.725   | 450.716   | 955.501   | 744.908,70   | <b>349.692</b>      |
| Venituri din vânzarea certificatelor verzi            | 0    | 0       | 257.193 | 302.180 | 1.718.780 | 937.081   | 804.260   | 979.058   | 951.543   | 794.759,82   | <b>875.374,21</b>   |
| Total   | 0    | 288.615 | 626.895 | 699.557 | 2.278.381 | 1.549.325 | 1.172.985 | 1.429.774 | 1.907.044 | 1.539.668,52 | <b>1.225.066,21</b> |

### **3.1.2. Elaborarea „Strategiei de vânzare a producției de energie electrică a societății Electrocentrale Grup SA, în perioada 2023 ÷ 2026”**

În conformitate cu prevederile Art. V din OUG nr. 119/2022 “pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 27/2022 privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale în perioada 1 aprilie 2022-31 martie 2023, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative din domeniul energiei”:

**“Art. V. - (1) Ministerul Energiei este autorizat să împuternicească reprezentanții săi în Adunarea Generală a Acționarilor societăților de producție de energie electrică unde este acționar majoritar, să solicite operatorilor economici să elaboreze și să aprobe, în cadrul Adunărilor Generale ale acționarilor, până la data de 1 noiembrie 2022, strategia de vânzare a producției de energie electrică pentru următorii 4 ani.**

**(2) Ministerul Energiei este autorizat să împuternicească reprezentanții săi în Adunarea Generală a Acționarilor societăților de producție de energie electrică la care este acționar să solicite operatorilor economici să elaboreze și să propună spre aprobare, până la data de 1 noiembrie 2022, strategia de vânzare a producției de energie electrică pentru următorii 4 ani.”**

Prin adresa nr. 211607/08.09.2022, înregistrată la Electrocentrale Grup SA cu nr. 3140/09.09.2022 (**Anexa 2**), Ministerul Energiei – Direcția Administrarea Participațiilor Statului în Energie, în temeiul Art. V alin. (1) din OUG 119/2022 de modificare și completare a OUG nr. 27/2022, a solicitat Electrocentrale Grup SA elaborarea Strategiei de vânzare a producției de energie electrică pentru următorii 4 ani și aprobarea acesteia în cadrul Adunării Generale a Acționarilor societății.

Pentru punerea în aplicare a prevederilor Art. V din OUG nr. 119/2022 și pentru a răspunde cu celeritate solicitării Ministerului Energiei – Direcția Administrarea Participațiilor Statului în Energie, a fost elaborată **„Strategia de vânzare a producției de energie electrică a societății Electrocentrale Grup SA, în perioada 2023 ÷ 2026”**.

Documentul reprezintă viziunea anticipativă a Electrocentrale Grup SA și oferă o imagine de ansamblu asupra posibilităților legale de a comercializa, în următoarea perioadă de 4 (patru) ani, 2023 ÷ 2026, în condiții economico-financiare cât mai avantajoase pentru societate, producția proprie de energie electrică și Certificate Verzi alocate corespunzător acestei producții, posibilități care să conducă la realizarea de profit și la dezvoltarea obiectului de activitate al unei societăți.

Strategia de vânzare a energiei electrice are la bază informațiile și datele concrete oferite de istoricul și evoluția producției de energie electrică și a veniturilor obținute din vânzarea energiei electrice și a Certificatelor Verzi, începând cu anul 2015, anul PIF al CEF Chiscani și până în prezent.

S-a avut în vedere și tipul centralei pe care Electropcentrale Grup SA o deține, respectiv o centrală electrică fotovoltaică. Imprevizibilitatea producției de energie regenerabilă de tip solar, dependența acesteia, într-o proporție covârșitoare, de anotimp și de factorul climatic, intermitența în timpul nopții și în timpul zilei, toate acestea conduc, implicit, la imprevizibilitatea veniturilor pe care societatea le-ar putea obține din vânzarea producției respective.

***Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 04/31.10.2022, emisă în baza Ordinului Ministrului Energiei nr. 1104/29.10.2022, a fost aprobată „Strategia de vânzare a producției de energie electrică a Societății Electrocentrale Grup S.A., în perioada 2023 ÷ 2026”.***

**Electrocentrale Grup SA urmărește, în mod expres, maximizarea veniturilor, respectiv a cifrei de afaceri provenite din activitatea licențiată a societății, în condițiile maximizării gradului de reducere a resurselor financiare aferente atât procesului de vânzare, cât și administrării capacității energetice deținute, astfel încât rezultatul obținut să indice realizarea de profit și să conducă la dezvoltarea obiectului de activitate al unei societăți.**

Electrocentrale Grup S.A. va monitoriza în permanență stadiul de implementare a propriei sale Strategii de vânzare a energiei electrice, pe tot parcursul celor 4 (patru) ani, 2023 ÷ 2026, în deplină concordanță cu cadrul reprezentat de politica națională și europeană în domeniul energiei electrice.

Electrocentrale Grup S.A. va avea în permanență în vedere actualizarea Strategiei pe toată perioada 2023 ÷ 2026 și va ține cont de schimbările care au loc pe plan național și european și va urmări și va aplica actualizările și modificările legislative din domeniul energetic din România.

**Totodată,** Electrocentrale Grup S.A. urmează să actualizeze Strategia în concordanță cu Hotărârea Guvernului nr. 1.491 din 21 noiembrie 2024 ”*pentru aprobarea Strategiei energetice a României 2025-2035, cu perspectiva anului 2050”.*

### **3.1.3. Vânzarea energiei și a certificatelor verzi de la Centrala Electrică Fotovoltică Chiscani (CEF Chiscani) în anul 2025**

Electrocentrale Grup S.A. detine Centrala Electrică Fotovoltică Chiscani (CEF Chiscani) cu o putere instalată de 1,724 MW, pusă în funcțiune în anul 2015. Prin Decizia ANRE nr. 2074/07.10.2015, a fost acordată Licența nr. 1835/07.10.2015, iar prin Decizia ANRE nr. 2381/26.11.2015 centrala a fost acreditată pentru aplicarea sistemului de promovare prin Certificate Verzi (CV).

Exploatarea CEF Chiscani constituie pentru Electrocentrale Grup S.A. o sursă dublă de venit, provenită atât din vânzarea energiei electrice, cât și vânzarea certificatelor verzi aferente producției de energie electrică.

**A. În ceea ce privește vânzarea de energie electrice,** în cursul lunii noiembrie a anului 2024 în contextul ajungerii la termen a contractului anterior de vânzare a energiei electrice, societatea a organizat în temeiul Legilor nr. 155/2020 și nr. 184/2018 o procedură concurențială de cercetare a

pietei, constând în transmiterea către furnizori ai consumatorilor finali a unor cereri de oferte de pret pentru cumpărarea energiei electrice produsă de CEF Chiscani. Potentialii cumpărători au fost identificați pe portalul ANRE, respectiv în lista operatorilor economici autorizați de către ANRE drept furnizori de energie electrică către consumatori finali.

S-a urmărit transmiterea cererilor de ofertă unui număr cât mai mare de potentiali cumpărători, astfel încât informația să ajungă la cei interesați și să se asigure o concurență susținută. Astfel, au fost transmise cereri de oferte de pret, iar criteriul de selecție a fost „prețul cel mai mare” oferit pentru cumpărarea energiei electrice.

Ca urmare, societatea GETICA 95 COM SRL a oferit prețul cel mai mare al energiei electrice, respectiv **200 lei/MWh pentru perioada 01.12.2024-31.05.2025**, în condițiile asumării în integralitate a dezechilibrelor și a decontării de către Electrocentrale Grup SA a unui tarif fix lunar de 800 lei +TVA, pentru derularea activității de PRE. Acest tarif a fost stabilit în baza contractului propriu al Electrocentrale Grup S.A. încheiat cu PRE selectat.

GETICA 95 COM SRL a fost furnizorul care a oferit prețul cel mai mare, în condițiile cumpărării energiei electrice și a Certificatelor Verzi, care vor fi alocate producției de energie electrică produsă de CEF Chiscani în perioada contractuală 01.12.2024 – 31.05.2025, cu asumarea dezechilibrelor înregistrate, cu efectuarea prognozei orare de producție și a profilării energiei.

Drept urmare, au fost satisfăcute condițiile legale pentru încheierea unui nou contract negociat direct cu GETICA 95 COM SRL, având ca obiect vânzarea energiei electrice produse, pentru o perioadă cu data de 01.12.2024 și până la data de 31.05.2025, inclusiv.

S-a încheiat contractul negociat direct nr. 48/07.11.2024 cu societatea GETICA 95 COM SRL, având ca obiect vânzarea-cumpărarea energiei electrice produsă de CEF Chiscani cu puterea instalată de 1,724 MW, conform cantităților măsurate de operatorul de măsură și distribuție din zona în care este amplasată centrala, în următoarele condiții:

- ✓ prețul de vânzare este de **200 lei/MWh pentru perioada 01.12.2024 – 31.05.2025**, durata contractului este începând cu data de 01.12.2024 până la data de 31.05.2025;

În acest caz, valoarea estimată a contractului negociat direct cu GETICA 95 COM SRL, având ca obiect vânzarea-cumpărarea energiei electrice produse de CEF Chiscani, în temeiul Legii nr. 155/2020 și al Legii nr. 184/2018, care a fost încheiat pentru perioada 01.12.2024 – 31.05.2025, se situează în jurul valorii de **200.000,00 lei, fără TVA**, estimată pentru o cantitate de energie electrică a fi produsă de cca. 1000 MWh.

În cursul lunii martie a anului 2025 în contextul ajungerii la termen a contractului anterior de vânzare a energiei electrice, societatea a organizat în temeiul Legilor nr. 155/2020 și nr. 184/2018 o procedură concurențială de cercetare a pieței, constând în transmiterea către furnizori ai consumatorilor finali a unor cereri de oferte de pret pentru cumpărarea energiei electrice produsă de CEF Chiscani. Potentialii cumpărători au fost identificați pe portalul ANRE, respectiv în lista operatorilor economici autorizați de către ANRE drept furnizori de energie electrică către consumatori finali.

S-a urmărit transmiterea cererilor de ofertă unui număr cât mai mare de potentiali cumpărători, astfel încât informația să ajungă la cei interesați și să se asigure o concurență susținută. Astfel, au fost transmise cereri de oferte de pret, iar criteriul de selecție a fost „prețul cel mai mare” oferit pentru cumpărarea energiei electrice.

Ca urmare, societatea COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA a oferit pretul cel mai mare al energiei electrice, respectiv **160 lei/MWh pentru perioada 01.06.2025-31.05.2026**, în condițiile asumării în integralitate a dezechilibrelor de către ELECTROCENTRALE GRUP SA și a decontării de către Electrocentrale Grup SA către o PRE selectată a unui tarif fix lunar de 1000 lei +TVA, pentru derularea activității de PRE. Acest tarif a fost stabilit în baza contractului propriu al Electrocentrale Grup S.A. încheiat cu PRE selectat.

COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA a fost furnizorul care a oferit pretul cel mai mare, în condițiile cumpărării energiei electrice și a Certificatelor Verzi, care vor fi alocate producției de energie electrică produsă de CEF Chiscani în perioada contractuală 01.06.2025 – 31.05.2026, cu asumarea dezechilibrelor înregistrate, cu efectuarea prognozei orare de producție și a profilării energiei de către ELECTROCENTRALE GRUP SA. Efectuarea prognozei orare de producție și a profilării energiei produse de CEF Chiscani se realizează în baza unui contract propriu al Electrocentrale Grup SA încheiat cu o societate specializată pentru aceste activități, selectată în urma unei proceduri concurențiale și transparente.

Drept urmare, au fost satisfăcute condițiile legale pentru încheierea unui nou contract negociat direct cu COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA având ca obiect vânzarea energiei electrice produse, pentru o perioadă cu data de 01.06.2025 și până la data de 31.05.2026, inclusiv.

S-a încheiat contractul negociat direct nr. 22/14.05.2025 cu societatea COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA, având ca obiect vânzarea-cumpărarea energiei electrice produsă de CEF Chiscani cu puterea instalată de 1,724 MW, conform cantităților măsurate de operatorul de măsură și distribuție din zona în care este amplasată centrala, în următoarele condiții:

- ✓ pretul de vânzare este de **160 lei/MWh pentru perioada 01.06.2025 – 31.05.2026**, durata contractului este începând cu data de 01.06.2025 până la data de 31.05.2026;

În acest caz, valoarea estimată a contractului negociat direct cu COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA, având ca obiect vânzarea-cumpărarea energiei electrice produse de CEF Chiscani, în temeiul Legii nr. 155/2020 și al Legii nr. 184/2018, care a fost încheiat pentru perioada 01.06.2025–31.05.2026, se situează în jurul valorii de **336.000 lei, fără TVA**, fără dezechilibre, estimată pentru o cantitate de energie electrică a fi produsă de cca. 2.100 MWh.

#### **În aceste condiții:**

**Aferent anului 2025 s-a înregistrat o producție a energiei electrice de 1.960,720 MWh, fiind obținut un venit de 349.692,000 lei fără dezechilibre.**

**B. În ceea ce privește vânzarea certificatelor verzi**, în cursul lunii noiembrie a anului 2024 în contextul ajungerii la termen a contractului anterior de vânzare a certificatelor verzi, s-a organizat o procedură concurențială de cercetare a pieței cu trimiterea de cereri de ofertă pentru încheierea unui nou contract.

Aferent producției de energie electrică pentru o perioadă de 6 luni, s-a anticipat un număr de cca. 3000 CV (cca. 2.000 MWh/12 luni x 3 CV = 6.000 CV/12 luni = 3000 CV/6 luni), ceea ce conduce la un venit de cca. 436.281,30 lei, considerând pretul certificatului verde de 145,4271 lei la nivelul perioadei decembrie 2024 – iulie 2025.

Ca urmare a procedurii, GETICA 95 COM SRL a fost singurul furnizor care a oferit pretul energiei electrice de 200 lei/MWh pentru perioada 01.12.2024 – 31.05.2025, în condițiile cumpărării și a Certificatelor Verzi, care vor fi alocate producției de energie electrică produsă de CEF Chiscani în

perioada contractuală de 6 luni , cu asumarea dezechilibrelor înregistrate, cu efectuarea prognozei orare de producție și a profilării energiei.

Drept urmare, au fost satisfăcute condițiile legale pentru încheierea unui nou contract negociat direct cu GETICA 95 COM SRL, având ca obiect vânzarea certificatelor verzi, pentru o perioadă începând cu data de 01.12.2024 și până la data de 31.07.2025, inclusiv, pentru 6 ( șase) luni de producție în perioada 01.12.2024 – 31.05.2025.

S-a încheiat contractul negociat direct nr. 49/07.11.2024 cu societatea GETICA 95 COM SRL, având ca obiect vânzarea-cumpărarea de certificate verzi, în următoarele condiții:

- ✓ pretul de contract este de 145,4271 lei/CV și reprezintă pretul minim legal;
- ✓ durata contractului este începând cu data de 01.12.2024 până la data de 31.07.2025;
- ✓ realizarea vânzării certificatelor verzi care vor fi alocate producției de energie electrică aferentă CEF Chiscani în perioada contractuală, în limitele de pret reglementate.

Pentru anul 2025 pretul minim de vânzare al certificatelor verzi este de 146,2532 lei/CV.

În acest caz, valoarea estimată a contractului negociat direct cu GETICA 95 COM SRL, având ca obiect vânzarea cumpărarea certificatelor verzi aferente energiei electrice produse de CEF Chiscani, în temeiul Legii nr. 155/2020 și al Legii nr. 184/2018, care a fost încheiat pentru perioada 01.12.2024 – 31.07.2025, se situează în jurul valorii de **436.281,30 lei, fara TVA**, calculată la pretul de 145,4271 lei/CV.

În cursul lunii martie a anului 2025 în contextul ajungerii la termen a contractului anterior de vânzare a a certificatelor verzi , s-a organizat o procedură concurențială de cercetare a pieței cu trimiterea de cereri de ofertă pentru încheierea unui nou contract.

Aferent producției de energie electrică pentru o perioadă de 12 luni, s-a anticipat un număr de cca. 6.300 CV (cca. 2.100 MWh/12 luni x 3 CV = 6.300 CV/12 luni), ceea ce conduce la un venit de cca. 921.395,16 lei, considerând pretul certificatului verde de 146,2532 lei la anul 2025.

Ca urmare a procedurii, COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA a fost singurul furnizor care a oferit pretul energiei electrice de 160 lei/MWh pentru perioada 01.06.2025 – 31.05.2026, în condițiile cumpărării și a Certificatelor Verzi, care vor fi alocate producției de energie electrică produsă de CEF Chiscani în perioada contractuală de 12 luni , cu asumarea dezechilibrelor înregistrate, cu efectuarea prognozei orare de producție și a profilării energiei de către Electrocentrale Grup SA.

Drept urmare, au fost satisfăcute condițiile legale pentru încheierea unui nou contract negociat direct cu COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA, având ca obiect vânzarea certificatelor verzi, pentru o perioadă începând cu data de 01.06.2025 și până la data de 31.07.2026, inclusiv, pentru 12 ( douăsprezece) luni de producție în perioada 01.06.2025 – 31.05.2026.

S-a încheiat contractul negociat direct nr. 23/14.05.2025 cu societatea COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA, având ca obiect vânzarea-cumpărarea de certificate verzi, în următoarele condiții:

- ✓ pretul de contract este de 146,2532 lei/CV și reprezintă pretul minim legal;
- ✓ durata contractului este începând cu data de 01.06.2025 până la data de 31.07.2026;
- ✓ realizarea vânzării certificatelor verzi care vor fi alocate producției de energie electrică aferentă CEF Chiscani în perioada contractuală, în limitele de pret reglementate.

Pentru anul 2025 pretul minim de vânzare al certificatelor verzi este de 146,2532 lei/CV.

În acest caz, valoarea estimată a contractului negociat direct cu COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA, având ca obiect vânzarea cumpărarea certificatelor verzi aferente energiei electrice produse de CEF Chiscani, , în temeiul Legii nr. 155/2020 si al Legii nr. 184/2018, care a fost încheiat pentru perioada 01.06.2025 – 31.07.2026, se situează în jurul valorii de **921.395,16 lei, fara TVA**, calculată la pretul de 146,2532 lei/CV.

**În aceste condiții:**

**Aferent anului 2025 s-au vândut 5987 CV si s-a obținut un venit de 875.374,21 lei .**

#### **4. Continuarea demersurilor în vederea recuperării creanțelor societății**

**Acest obiectiv corespunde viziunii acționarului cu privire la:**

✓ Continuarea demersurilor în vederea recuperării creanțelor Societății

**4.1.** Electrocentrale Grup S.A. este implicată în mai multe procese având ca obiect recuperarea de creanțe. Societatea acordă o atenție sporită stadiului în care se află fiecare dosar și va lua toate măsurile în vederea recuperării creanțelor respective.

Un centralizator al creanțelor înregistrate în contabilitate la Electrocentrale Grup S.A. este prezentat mai jos:

| <b>Denumire</b>         | <b>Creante la data de 31.12.2024</b> | <b>Creante la data de 31.12.2025</b> | <b>Observatii</b>  |
|-------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--|
| <b>Creante restante</b> |                                      |                                      |  |
| Energoconstructia SA    | 3.034,79                             | 3.034,79                             | Valoarea totala cu care Electrocentrale Grup SA este inscrisa la masa credala este de 11.264,58 lei. Pentru diferenta in suma de 8.229,79 lei, in anul 2021 s-a efectuat ajustarea bazei de impozitare și recuperare a TVA, cf. art. 187, lit. d) din Codul Fiscal. <b>Electrocentrale Grup S.A. urmareste in continuare recuperarea integrala a creantei in valoare de 11.264,79 lei.</b> |

|  |                      |                      |  |
|--|----------------------|----------------------|--|
| DG Petrol                                  | 1.458,99             | 1.458,99             | Valoarea cu care Electrocentrale Grup SA este inscrisa la masa credala este de 181.957,69 lei. Pentru suma de 180.498,70 lei, in anul 2021 s-a efectuat ajustarea bazei de impozitare și recuperare a TVA, cf. art. 187, lit. d) din Codul Fiscal.<br><b>Electrocentrale Grup S.A. urmareste in continuare recuperarea integrala a creantei in suma de 181.957,69 lei.</b>                             |
| CET SA Braila                              | 250.814,37           | 250.814,37           | Suma cu care Electrocentrale Grup S.A. este inscrisa la masa credala este de 1.180.584,70 lei. Pentru suma de 929.770,33 lei, in anul 2021 s-a efectuat ajustarea bazei de impozitare și recuperare a TVA, cf. art. 187, lit. d) din Codul Fiscal.<br><b>Electrocentrale Grup S.A. urmareste in continuare recuperarea integrala a creantei in suma de 1.180.584.70 lei.</b>                           |
| Termoelectrica SA, din care:               | 66.845.946,37        | 66.845.946,37        | Valoarea creantei cu care Electrocentrale Grup S.A. este inscrisa la masa credala este de 67.993.133,52 lei. Pentru suma de 1.147.187,15 lei, in anul 2021 s-a efectuat ajustarea bazei de impozitare și recuperare a TVA, cf. art. 187, lit. d) din Codul Fiscal.<br><b>Electrocentrale Grup S.A. urmareste in continuare recuperarea integrala a creantei, inclusiv a sumei de 1.147.187,15 lei.</b> |
| <i>Creanta preluare cont 481 SE Braila</i> | <i>38.122.193,05</i> | <i>38.122.193,05</i> |  |
| <i>Contract de novatie CEO SA</i>          | <i>28.709.475,13</i> | <i>28.709.475,13</i> |  |
| <i>Facturi chirie OPCOM SA</i>             | <i>0,00</i>          | <i>0,00</i>          |  |
| <i>Facturi utilitati neachitate</i>        | <i>14.278,15</i>     | <i>14.278,15</i>     |  |
| RADET Constanta SA                         | 158.421.286,06       | 155.815.991,98       | Creanta, in valoare de 163.278.074,81 lei este admisa in tabelul creditorilor Musat & Asociatii SPRL. Prin Hotararea nr. 991 din data de 23.09.2021 pronuntata de Tribunalul Constanta in dosarul 3265/118/2019, s-a dispus deschiderea procedurii de faliment impotriva RADET Constanta. Pentru suma de   |

|   |              |              |  |
|---|--------------|--------------|--|
|   |              |              | 2.564.796,21 lei, in anul 2022 s-a efectuat ajustarea bazei de impozitare și recuperare a TVA, cf. art. 187, lit. d) din Codul Fiscal. <b>Electrocentrale Grup S.A. urmareste in continuare recuperarea integrala a creantei in suma de 163.278.074,81 lei.</b>    |
| Syscom Water Technology SRL                       | 15.741,83    | 15.741,83    | Proces pe rol - neplata facturi 15.055,65 lei debit 686,18 lei penalitati de intarziere plata  |
| Steel Quality SRL                                 | 4.178,93     | 4.178,93     | Executare silita in executie   |
| As General Cleaning SRL                           | 9.105,57     | 9.105,57     | Executare silita in executie   |
| Compania Municipala Managementul Transportului SA | 28.962,02    | 28.962,02    | Creanta aferenta facturilor de chirie si utilitati datorate de Compania Municipala Managementul Transportului S.A., aflata in prezent in insolventa. In prezent valoarea de 29 mii lei se afla in proces de executare judecatoareasca.                             |
| Ministerul Economiei                              | 1.015.876,30 | 1.015.876,30 | Creanta aferenta facturilor reprezentand chirie si utilitati, datorate si neachitate de Ministerul Economiei, pentru imobilul inchiriat din Bd.Splaiul Independentei, nr.202E, Sector 6, Bucuresti. In prezent se fac demersuri juridice de recuperare a acesteia. |
| SPA Business Solutions SRL                        | 20.941,28    | 20.941,28    | Dosar nr. 3380/93/2020 recuperare prejudiciu constat de Curtea de Conturi, Decizia nr. 37/2015, Masura II.6  |

|   |                       |                       |   |
|---|-----------------------|-----------------------|---|
| Electrocentrale Bucuresti SA                      | 438.965,65            | 438.965,65            | Proces pe rol, pentru diferenta negativa a unei suprafete de teren din incinta CTE Fantanlele. Suma reprezinta valoarea suprafetei de teren dintre ceea ce s-a predat efectiv pe teren si ceea ce s-a predat scriptic prin Protocolul de predare-primire incheiat intre Electrocentrale Bucuresti SA si Electrocentrale Grup SA. Creanta este preluata de Electrocentrale Grup SA in urma fuziunii dintre Electrocentrale Grup S.A. si Electrocentrale Titan S.A. |
| <b>Total creante restante</b>                     | <b>227.056.312,16</b> | <b>224.440.587,47</b> |   |
| Alte creante                                      | 668.497,57            | 774.381,18            | TVA neexigibila, concedii medicale, garantii constituite, clienti la termen si alti debitori  |
| <b>Total creante</b>                              | <b>227.830.693,34</b> | <b>225.223.451,39</b> |   |
| Provizioane si ajustari pentru depreciere creante | 9.453.061,06          | 9.453.061,06          |   |
| <b>Total creante</b>                              | <b>218.377.632,28</b> | <b>215.770.390,33</b> |   |

#### **4.2. Informații și condiții privind recuperarea TVA din creanțe neîncasate de Electrocentrale Grup S.A.**

Electrocentrale Grup S.A. solicită recuperarea TVA aferentă creanțelor neîncasate ale societăților debitoare care, în baza unor hotărâri judecătorești au declanșată procedura de intrare în faliment.

În conformitate cu prevederile art. 287 lit. d), din Codul fiscal, baza de impozitare a TVA se poate reduce „în cazul în care contravaloarea bunurilor livrate sau a serviciilor prestate nu se poate încasa ca urmare a intrării în faliment a beneficiarului sau ca urmare a punerii în aplicare a unui plan de reorganizare admis și confirmat printr-o sentință judecătorească, prin care creanța creditorului este modificată sau eliminată. Ajustarea este permisă începând cu data pronunțării hotărârii judecătorești de confirmare a planului de reorganizare, iar, în cazul falimentului beneficiarului, începând cu data sentinței sau, după caz, a încheierii, prin care s-a decis intrarea în faliment, conform legislației privind insolvența. Ajustarea se efectuează în termen de cinci ani de la data de 1 ianuarie a anului următor celui în care s-a pronunțat hotărârea judecătorească de confirmare a planului de reorganizare, respectiv a celui în care s-a decis, prin sentință sau, după caz, prin încheiere, intrarea în faliment. **În cazul în care intrarea în faliment a avut loc anterior datei de 1 ianuarie 2019 și nu a fost pronunțată hotărârea judecătorească definitivă/definitivă și irevocabilă de închidere a procedurii prevăzute de legislația insolvenței până la această dată, ajustarea se efectuează în termen de cinci ani de la data de 1 ianuarie 2019. Ajustarea este**

*permisă chiar dacă s-a ridicat rezerva verificării ulterioare, conform Codului de procedură fiscală. Prin efectuarea ajustării se redeschide rezerva verificării ulterioare pentru perioada fiscală în care a intervenit exigibilitatea taxei pe valoarea adăugată pentru operațiunea care face obiectul ajustării. În cazul în care, ulterior ajustării bazei de impozitare, sunt încasate sume aferente creanțelor respective, ajustarea efectuată se anulează corespunzător sumelor încasate, prin decontul perioadei fiscale în care acestea sunt încasate.”*

Valoarea totală a creanțelor pentru care Electrocentrale Grup S.A. a recuperat taxa pe valoare adăugată, este următoarea:

| <b>Denumire Client</b>   | <b>Valoare fără TVA</b> | <b>Valoare TVA</b> | <b>Total creanță</b> |
|--------------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|
| Energoconstrucția S.A.   | 6.915,79                | 1.314,00           | 8.229,79             |
| DG Petrol S.R.L.         | 146.369,92              | 35.129,04          | 181.498,96           |
| CET Brăila S.A.          | 1.032.133,98            | 148.450,72         | 1.180.584,70         |
| PEET Termoelectrica S.A. | 925.150,93              | 222.036,22         | 1.147.187,15         |
| <b>Total</b>             | <b>2.110.570,61</b>     | <b>406.929,99</b>  | <b>2.517.500,60</b>  |

Conform pct. 328 din O.M.F.P. nr. 1.802/2014, pentru scoaterea din evidență a creanțelor neîncasate, entitatea trebuie să demonstreze că au fost întreprinse toate demersurile legale pentru decontarea acestora.

Potrivit art. 2.517 din Codul civil, termenul de prescripție a dreptului la acțiune al creditorului împotriva debitorului care nu și-a achitat datoria la scadență este de trei ani. În cazul obligațiilor contractuale „de a da” sau „de a face”, termenul de trei ani începe să curgă de la data la care obligația devine exigibilă și debitorul trebuia astfel s-o execute, adică termenul de plată/scadență stabilit/ă prin contract/factură.

Electrocentrale Grup S.A. a întreprins toate demersurile și a folosit toate mijloacele de recuperare a tuturor creanțelor neîncasate, prin acțiuni în instanță, în prezent societatea fiind înscrisă în tabelul de creanțe al societăților debitoare menționate mai sus.

*În situația în care, ulterior efectuării ajustării, furnizorul/prestatorul încasează sume aferente operațiilor respective, acesta trebuie să anuleze ajustarea efectuată inițial.”*

În evidențele contabile ale Electrocentrale Grup S.A., creanța aferentă societății RADET Constanța, în valoare de 163.278.074,81 lei, reprezintă valoarea energiei termice livrată și facturată de Electrocentrale București S.A. și cuprinde următoarele facturi fiscale:

| <b>Document fiscal</b> | <b>Valoare factura<br/>fiscala</b> | <b>Baza de<br/>impozitare TVA</b> | <b>Valoarea<br/>TVA 24%</b> | <b>Valoare<br/>penalitati<br/>cuprinse in<br/>factura fiscala</b> |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|---|
| FF 2130710/02.08.2013  | 5.519.219,34                       | 2.068.384,04                      | 496.412,17                  | 2.954.423,13  |
| FF 2131001/04.12.2013  | 18.221.379,33                      | 12.444.220,03                     | 2.986.612,81                | 2.790.546,49  |

|                       |                       |                       |                      |                      |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| FF 2140001/06.01.2014 | 29.529.696,31         | 21.472.457,06         | 5.153.389,70         | 2.903.849,55         |
| FF 2140107/04.02.2014 | 29.464.046,44         | 21.348.726,49         | 5.123.694,36         | 2.991.625,59         |
| FF 2140210/05.03.2014 | 25.106.578,89         | 17.970.058,22         | 4.312.813,97         | 2.823.706,70         |
| FF 2140312/04.04.2014 | 22.070.613,92         | 15.823.137,43         | 3.797.552,98         | 2.449.923,51         |
| FF 2140404/05.05.2014 | 13.245.709,08         | 8.701.998,58          | 2.088.479,66         | 2.455.230,84         |
| FF 2140526/03.07.2014 | 6.784.816,00          | 2.101.043,63          | 504.250,47           | 4.179.521,90         |
| FF 2140578/04.08.2014 | 6.766.235,26          | 2.068.652,98          | 496.476,71           | 4.201.105,57         |
| FF 2140620/05.09.2014 | 6.569.780,26          | 1.848.381,08          | 443.611,46           | 4.277.787,72         |
| <b>Total</b>          | <b>163.278.074,83</b> | <b>105.847.059,54</b> | <b>25.403.294,29</b> | <b>32.027.721,00</b> |

Prin Hotărârea intermediara nr. 991/23.09.2021 pronunțată în Dosarul nr. 3265/118/2019 de către Tribunalul Constanța, s-a hotărât deschiderea procedurii de faliment a RADET Constanța.

Urmare hotărârii dispuse de Tribunalul Constanța de deschidere a procedurii de faliment, în baza art. 287 lit. d), din Codul fiscal, Electrocentrale Grup S.A. are dreptul ca în termen de 5 ani să ajusteze baza de impozitare a TVA corespunzător sumelor neîncasate.

**Prin Hotărârea nr. 68/11.06.2024, Consiliul de Administrație a aprobat următoarele:**

*”Aprobarea conform Notei nr. 1934/04.06.2024 a demarării demersurilor pentru recuperarea TVA în valoarea de 443.611,46 lei, aferentă facturii fiscale nr. 2140620/05.09.2014, în valoare totală de 6.569.780,26 lei, din care baza ajustabilă este în valoarea de 1.848.381,08 lei, diferență în suma de 4.277.787,72 lei reprezentând dobânzi penalizatoare care, conform Codului Fiscal nu sunt taxabile.”*

Drept urmatre, directorii societății au dus la îndeplinire hotărârea CA prin recuperarea TVA în valoare de 443.611,46 lei.

Prin Hotărârea nr. 45/07.05.2025, Consiliul de Administrație a aprobat, în conformitate cu Nota nr. 1081/30.04.2025, demararea demersurilor pentru recuperarea TVA în valoarea de 504.250,47 lei, aferentă facturii fiscale nr. 21040526/03.07.2014, în valoare totală de 6.784.813,00 lei, din care baza ajustabilă este în valoarea de 2.101.043,63 lei, diferența în suma de 4.179.521,90 lei reprezentând dobânzi penalizatoare care, conform Codului Fiscal nu sunt taxabile.

Drept urmatre, directorii societății au dus la îndeplinire hotărârea CA prin recuperarea TVA în valoare de **504.250,47 lei**.

Valoarea totală a creanțelor pentru care Electrocentrale Grup S.A. a efectuat recuperarea taxei pe valoare adăugată, este următoarea:

| Document fiscal | Valoare factura fiscala | Baza de impozitare TVA | Valoarea TVA 24% | Valoare penalitati |
|-----------------|-------------------------|------------------------|------------------|--------------------|
|-----------------|-------------------------|------------------------|------------------|--------------------|

|                           |              |              |            | <b>cuprinse în<br/>factura fiscală</b> |
|---------------------------|--------------|--------------|------------|--|
| FF:<br>2130710/02.08.2013 | 5.519.219,34 | 2.068.384,04 | 496.412,17 | 2.954.423,13                           |
| FF:<br>2140620/05.09.2014 | 6.569.780,26 | 1.848.381,08 | 443.611,46 | 4.277.787,72                           |
| FF:<br>2140526/03.07.2014 | 6.784.816,00 | 2.101.043,63 | 504.250,47 | 4.179.521,90                           |

**Electrocentrale Grup S.A. va face în continuare toate demersurile în vederea recuperării taxei pe valoare adăugată rămasă din totalul creanței RADET Constanța.**

#### **5. O bună administrare a bunurilor aflate în patrimoniul Societății și/sau dezvoltarea unor activități conexe activității de bază**

În anul 2025, directorii cu contract de mandat au acționat cu diligența pe care un bun proprietar o depune în managerierea și administrarea bunurilor sale. Totodată, au acționat cu onestitate și loialitate în beneficiul Electrocentrale Grup S.A.

Drept urmare, această practică au pus-o și o vor pune în aplicare în continuare, acționând permanent pentru administrarea bunurilor și/sau dezvoltarea unor activități conexe activității de bază.

Acest obiectiv corespunde viziunii acționarului cu privire la:

- 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;
- Creșterea eficienței activității Societății;
- Creșterea și protejarea valorii Societății prin: dezvoltare durabilă, dinamism și flexibilitate, transparență și integritate, spirit de achipă, 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.

La punctele 1- 4 din acest Capitol al prezentului Raport este prezentat modul în care au fost duse la îndeplinire în cursul anului 2025, atât obiectivul sus-menționat, cât și viziunea acționarului majoritar sus-menționate și cuprinse în Planul de Administrare al Societății pentru perioada 2023-2027.

#### **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;**
- ✓ **Eficiențizarea 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

La nivelul societății, au fost luate, vor fi luate în continuare toate măsurile și vor fi demarate o serie de acțiuni în vederea ducerii la îndeplinire a obiectivelor sus-menționate, după cum urmează:

### **6.1.Modernizarea și creșterea eficienței activității Societății**

Posibilitatea accesării de către Electrocentrale Grup S.A. a unui mecanism de finanțare nerambursabilă pentru dezvoltarea unui proiect de investiții conform obiectului principal de activitate.

Totodată creșterea eficienței activității societății poate fi realizată prin punerea în aplicare în aplicare în continuare a ”Strategiei de vânzare a energiei electrice a societății Electrocentrale Grup SA, în perioada 2023 ÷ 2026.”

**6.1.1. În vederea creșterii eficienței societății, la solicitarea Primăriei Municipiului Brasov, in baza unui Caiet de Sarcini atasat, comunicarea de catre Electrocentrale Grup SA a unei Oferte Tehnico-Financiare pentru prestarea serviciului de: “Intocmire studiu de oportunitate cu identificarea cerintelor tehnice, economice si financiare necesare valorificarii economice, in beneficiul Municipiului Brasov a activelor ( teren, cladiri, instalatii, etc.) apartinand fostei platforme CET, conform cerintelor din caietul de sarcini.”**

Electrocentrale Grup SA a apreciat ca fiind oportuna participarea la achizitia organizata de catre Primaria Municipiului Brasov, intrucat, pe de o parte, creaza posibilitatea obtinerii unor venituri pentru societate si, pe de alta parte, ofera oportunitatea de face parte dintr-un proiect important care sa conduca, pe termen mediu si lung, in perspectiva, la dezvoltarea obiectului de activitate al societatii.

Ca urmare, Electrocentrale Grup SA, a participat in calitate de Operator Economic/Ofertant, in data de 08.01.2025, la achizitia organizata de catre Primaria Municipiului Brasov si a depus Oferta nr. 14/08.01.2025.

Oferta a fost postata de catre Electrocentrale Grup SA pe SEAP si initiata de catre Primaria Municipiului Brasov din catalogul electronic SEAP la valoarea de 140.000 lei, fara TVA, conform nr. DA37463991 din 13.02.2025.

In conformitate cu prevederile Caietului de Sarcini elaborat de catre Primaria Municipiului Brasov, obiectivul principal al contractului de prestari servicii este acela de a furniza Primăriei Municipiului Brasov, respectiv Beneficiarului, un Studiu de Oportunitate cu identificarea cerintelor tehnice, economice si financiare necesare valorificarii economice, in beneficiul Municipiului Brasov, a activelor (teren, cladiri, instalatii etc) aparținând fostei platforme CET Brasov.

De asemenea, in cadrul contractului, Prestatorul va intocmi un plan de actiune privind etapele necesare si modul de urmarire si implementare a scenariului optim rezultat in urma finalizarii studiului.

Pentru îndeplinirea proiectului, Prestatorul Electrocentrale Grup SA a prezentat, iar Primaria Municipiului Brasov a acceptat, Lista personalului cuprinzand expertii cheie si expertii non-cheie avand experienta si specializarile solicitate pentru realizarea proiectului.

Pentru specializarile pentru care Electrocentrale Grup SA detine angajat personal de specialitate, expertii au fost selectati din cadrul Electrocentrale Grup SA. Pentru specializari precum inginerie civila, arhitectura si urbanism, protectia mediului etc., au fost selectati printr-o procedura transparenta si concurentiala experti externi, cu care se vor incheia contracte de prestari servicii.

A fost negociat și încheiat contractul de prestari servicii între Electrocentrale Grup SA, in calitate de Prestator si Primaria Municipiului Brasov, in calitate de Beneficiar.

În prezent, este în curs de întocmire Studiul de oportunitate cu identificarea cerințelor tehnice, economice și financiare necesare valorificării economice, în beneficiul Municipiului Brașov, a activelor (teren, clădiri, instalații etc) aparținând fostei platforme CET Brașov.

Durata prestării serviciilor este de 6 luni de la data menționată în Ordinul de începere al serviciilor care va fi emis de către Primăria Municipiului Brașov ulterior semnării contractului.

**6.1.2.** Totodată, în contextul provocărilor actuale legate de tranziția către o economie verde, sustenabilă și inteligentă, Electrocentrale Grup S.A. a identificat oportunitatea de a participa, în calitate de Ofertant, respectiv Prestator, la o posibilă reconversie funcțională a fostei platforme industriale Rulmentul Brașov, întinsă pe o suprafață de peste 50 de hectare. Platforma reprezintă și pentru Municipiul Brașov o oportunitate strategică majoră, fiind una dintre cele mai semnificative rezerve imobiliare ale orașului. Importanța proiectului derivă din poziționarea amplasamentului, dimensiunea terenului, potențialul de generare a activităților economice cu valoare adăugată, dar și din capacitatea de a atrage fonduri nerambursabile, investitori privați și a genera efecte pozitive în plan social, urbanistic și economic. Electrocentrale Grup S.A. poate să vină în sprijinul municipalității cu o expertiză consolidată în domeniul energetic, al infrastructurii strategice și al dezvoltării urbane durabile, oferind servicii integrate de analiză, planificare și pregătire pentru investiții, precum: 1) Analiza oportunităților investiționale; 2) Elaborarea Planului de Acțiune pentru abordarea investițională; 3) Organizarea de întâlniri instituționale și parteneriale; 4) Analiza sumară – soluții juridice cu implicații economice și tehnice. Ca urmare, Consiliul de Administrație al Electrocentrale Grup S.A., prin Hotărârea nr. 28/03.04.2025: ” 1. A luat act de oportunitatea identificată de către Electrocentrale Grup SA de a participa, prin oferirea și prestarea unor “servicii de analiza strategica și elaborare plan de actiune” la punerea în valoare și reconversia funcțională a fostei platforme industriale Rulmentul Brașov; 2. A aprobat transmiterea către Primăria Municipiului Brașov și publicării pe SEAP de către Electrocentrale Grup SA, în calitate de Ofertant, a unei Oferte privind prestarea de “servicii de analiza strategica și elaborare plan de actiune privind punerea în valoare a fostei platforme industriale Rulmentul Brașov” la o valoare totală estimată de 220.000 lei, la care se adaugă TVA și care include întregul pachet de servicii și consultanță și poate fi ajustată în funcție de detaliile contractuale și de calendarul convenit.” Ca urmare, în data de 03.04.2025, Electrocentrale Grup S.A. a transmis către Primăria Municipiului Brașov Oferta nr. 881 / 03.04.2025 și, totodată, a postat pe SEAP această ofertă.

Prin Hotărârea nr. 94/11.08.2025, Consiliul de Administrație a decis următoarele:

**”Art. 1.** *Ia act de faptul că Electrocentrale Grup SA a realizat în data de 01.08.2025 predarea și susținerea “Studiului de Oportunitate”, „Analizei Cost-Beneficiu” și „Planului de acțiune privind etapele și responsabilitățile aferente implementării scenariului optim propus”, împreună cu anexele aferente, în cadrul Primăriei Municipiului Brașov.*

**Art. 2.** *Ia act de intenția Primăriei Municipiului Brașov de susținere a proiectului în cadrul ședinței Consiliului Local al Municipiului Brașov din luna august 2025, în contextul completării documentațiilor conform solicitărilor formulate de către autoritatea contractantă în cadrul întâlnirii din 01.08.2025.*

**Art. 3.** *Ia act de necesitatea actualizării planșelor grafice, a modelării 3D și a planului funcțional, în urma noilor date comunicate de autoritatea contractantă privind păstrarea unor clădiri funcționale pe anumite loturi cadastrale și propunerea de relocare a funcțiunilor tehnice.*

**Art. 4.** *Ia act de prevederile Caietului de sarcini, Capitolul 8 – Condiții de prestare a serviciilor și raportarea, subcapitolul 8.7 – Raportarea, potrivit cărora documentația predată urmează a fi supusă unei proceduri de recepție calitativă organizate de autoritatea contractantă, iar, facturarea și plata serviciilor sunt condiționate de finalizarea recepției fără obiecțiuni.”*

Prin Hotărârea nr. 150/26.11.2025, Consiliul de Administrație a decis următoarele:

*”Art.1. Ia act de faptul că Electrocentrale Grup S.A. a elaborat și transmis către Primăria Municipiului Brașov două oferte tehnico-financiare, respectiv:*

*- Oferta ELG nr. 2805/20.11.2025, având ca obiect prestarea serviciilor de consultanță în vederea concesiunii lucrărilor pentru eliberarea amplasamentului fostei platforme CET Brașov și aducerea terenului la stadiul de Green Field, cu o valoare totală de 196.000 lei, fără TVA;*

*- Oferta ELG nr. 2809/20.11.2025, aferentă serviciilor de consultanță în organizarea procedurilor de achiziție necesare obținerii NPT (Notificare Punere sub Tensiune), probelor DEER și energizării parcului fotovoltaic CEF Stupini, oferta fiind transmisă oficial prin Adresa ELG nr. 2825/21.11.2025, cu o valoare totală de 196.000 lei, fără TVA.*

*Art. 2. Ia act de faptul că, pentru realizarea serviciilor aferente fiecărei oferte, Electrocentrale Grup S.A. va asigura echipe de proiect dedicate, formate din experți interni și externi, incluzând cel puțin:*

- Manager de proiect,*
- Experți-cheie în achiziții publice,*
- Experți-cheie tehnici (inginerie, O&M, energie, construcții, instalații),*
- Experți-cheie ANEVAR,*
- Experți-cheie juridici,*
- Experți non-cheie, utilizați după necesitatea specifică a fiecărui proiect.*

*Art. 3. Aprobă valorilor ofertate de Electrocentrale Grup S.A. pentru cele două servicii solicitate de Primăria Municipiului Brașov, respectiv:*

*• 196.000 lei (fără TVA) – pentru serviciile de consultanță în vederea concesiunii lucrărilor pentru eliberarea amplasamentului fostei platforme CET Brașov și aducerii terenului la stadiul de Green Field, conform Ofertei ELG nr. 2805/20.11.2025;*

*• 196.000 lei (fără TVA) – pentru serviciile de consultanță în organizarea procedurilor de achiziție necesare NPT, probelor DEER și energizării CEF Stupini, conform Ofertei ELG nr. 2825/21.11.2025.*

*Art. 4. Mandatează Directorul General al Electrocentrale Grup S.A. pentru:*

- semnarea contractelor de prestări servicii rezultate din procedurile aferente celor două oferte;*
- semnarea contractelor cu experții-cheie și non-cheie externi, după caz;*
- realizarea tuturor demersurilor necesare pentru îndeplinirea integrală și în termen a obligațiilor contractuale rezultate”*

*În concluzie, implicarea unei companii cu capital de stat din domeniul energiei în procesul de reconversie funcțională a fostei platforme industriale Rulmentul ar putea aduce multiple beneficii pentru companie întrucât, pe de o parte, crează posibilitatea obținerii unor venituri pentru societate și, pe de altă parte, oferă oportunitatea de face parte dintr-un proiect important care să conducă, pe termen mediu și lung, în perspectivă, la dezvoltarea obiectului de activitate al societății.*

## **6.2.Optimizarea funcționării „Centralei Electrice Fotovoltaice Chiscani” cu o putere instalată de 1,724 MWh/Eficientizarea funcției de mentenanță a „Centralei Electrice Fotovoltaice Chiscani” cu puterea instalată de 1,724 MWh**

**Au fost realizate o serie de lucrări de modernizare cu forțe proprii, fără generare de cheltuieli, în vederea asigurării accesului pietonal și auto în incinta CEF Chiscani.**

**Totodată, au fost întreprinse o serie de demersuri în vederea îmbunătățirii funcționării CEF Chiscani, fiind continuată activitatea de asigurare a mentenanței CEF Chiscani și implementarea propunerilor de optimizare a funcționării prin rapoartele lunare**

**Directorii cu contract de mandat consideră că cea mai bună măsură pentru îmbunătățirea funcționării CEF Chiscani este achiziționarea și instalarea unui UPS de mare capacitate, capabil să alimenteze continuu sistemele SCADA, echipamentele de comunicație și supravegherea video. Fără acest echipament, centrala prezintă un risc ridicat legat de întreruperile de rețea, iar posibilitatea repornirii automate de la distanță este compromisă. Prin urmare, UPS-ul trebuie să fie prioritatea zero în planul de intervenții. Un astfel de echipament ar asigura alimentarea neîntreruptă a sistemelor critice: SCADA, echipamentele de comunicație, serverele și sistemele de supraveghere video. Acesta permite repornirea centralei de la distanță, reducând dependența de intervențiile fizice pe teren și scurtează durata întreruperilor.**

Apoi, următoarele măsuri pot fi implementate în următoarea ordine și în funcție de buget:

- înlocuirea panourilor fotovoltaice sparte și zgâriate;
- achiziția de invertoare de rezervă;
- înlocuirea elementelor uzate și degradate (șuruburi, reglete, mufe MC4, lămpi perimetrare);
- achiziția de panouri suplimentare: pentru înlocuiri treptate;
- repararea și întreținerea invertoarelor existente, precum și achiziția unor invertoare noi (ca rezerve sau pentru înlocuire definitivă a celor defecte);
- modernizarea infrastructurii auxiliare (senzor crepuscular profesional: pentru optimizarea consumului și fiabilitatea iluminatului perimetral, contactor nou pentru iluminat: înlocuirea echipamentului existent, considerat depășit, cu unul modern și mai sigur, contactor iluminat);
- verificarea cablurilor LES 20 kV între punctul de conexiune și posturile de transformare, pentru a detecta eventuale pierderi sau defecte de izolație;
- montarea unui analizor de energie în punctul de conexiune al CEF Electrocentrale, care să înregistreze și să diagnosticheze întreruperile scurte și fluctuațiile de tensiune.

**În ansamblu, recomandările pun accent pe achiziția unor echipamente critice (UPS, analizor de energie, panouri fotovoltaice, invertoare, corpuri de iluminat) și pe înlocuirea elementelor uzate (mufe, reglete, șuruburi, contactor, lămpi).**

**Implementarea acestora ar crește fiabilitatea centralei, ar reduce timpii de nefuncționare și ar permite o mai bună integrare în rețea.**

**Totodată, directorii cu contract de mandat analizează împreună cu specialiștii societății, posibilitatea pentru creșterea puterii instalate a CEF Chiscani la cca 12 MW și instalarea unei capacități de stocare de 5 MW.**

Totodată, urmăresc respectarea obligațiilor contractuale asumate de către Simtel Team S.A., prestatorul serviciilor de mentenanță. În acest sens, Simtel Team SA trebuie să asigure verificarea instalațiilor, diagnosticarea defecțiunilor, efectuarea reparațiilor necesare și înlocuirea componentelor defecte în conformitate cu prevederile contractului.

Implementarea acestor măsuri va crește fiabilitatea centralei și va scădea frecvența și durata întreruperilor. Totodată, adoptarea etapizată a acestor investiții va permite prioritizarea resurselor financiare.

Prin Hotărârea nr. 149/26.11.2025, Consiliul de Administrație a luat *”act de Nota de informare nr. 2826/21.11.2025 privind derularea Contractului de prestări servicii nr. ELG 35/11.07.2024/ nr. SIMTEL 144/1/11.07.2024, încheiat de Electrocentrale Grup SA cu societatea SIMTEL TEAM SA, precum și de aspectele privind derularea Contractului de prestări servicii nr. ELG 42/27.09.2024, încheiat cu societatea Lex Protect Buzău SRL și a Contractului de revânzare energie electrică nr. 39/13.10.2025 cu CUP “DUNĂREA” Brăila.”*

În continuare, membrii Consiliului de Administrație și directorii cu contract de mandat vor continua să întreprindă o serie de acțiuni în vederea găsirii de soluții atât pentru optimizarea funcționării, cât și pentru eficientizarea funcției de mentenanță a „Centralei Electrice Fotovoltaice Chiscani” cu o putere instalată de 1,724 MWh.

### **6.3.Creșterea cifrei de afaceri și a profitului financiar**

În vederea creșterii cifrei de afaceri și a profitului financiar, în cursul anului 2025 au fost continuate eforturile de a menține și de a dezvolta activitatea curentă a societății, având drept scop obținerea unui rezultat financiar pozitiv, respectiv profit.

Pentru creșterea cifrei de afaceri și implicit a rezultatului financiar s-a urmărit realizarea unor obiective clare, cum ar fi:

- ✓ Identificarea tuturor posibilităților de a dezvolta investiții pe termen mediu și lung în locațiile deținute de societate, care să conducă la creșterea veniturilor acesteia;
- ✓ Valorificarea sub orice formă legală a activelor societății care nu mai sunt utile pentru dezvoltarea societății;
- ✓ Reducerea cheltuielilor indirecte și eficientizarea acestora prin măsuri care să aducă plus valoare în activitatea societății;
- ✓ Reducerea pierderilor contabile.

### **6.4.Scăderea cheltuielilor de exploatare și creșterea productivității muncii**

Pentru a reduce nivelul cheltuielilor, au fost implementate o serie de măsuri de reducere a acestora, fără a se îngreuna buna desfășurare a activității.

În acest sens, s-a avut în vedere că scăderea cheltuielilor de exploatare presupune:

- ✓ Analiza și urmărirea periodică a cheltuielilor de exploatare și identificarea cauzelor care generează costuri nejustificate în vederea eliminării sau diminuării acestora;
- ✓ Scăderea cheltuielilor indirecte, în principal cele de amortizare a imobilizărilor corporale și necorporale;
- ✓ Creșterea productivității muncii se poate realiza printr-o mai bună organizare și analiză a activității personalului necesar în procesul de dezvoltare și modernizare a societății.

### **6.5. Creșterea capitalului uman, formarea/pregătirea periodică a salariaților**

Recunoscând importanța resurselor umane în cadrul societății, unul din obiectivele strategice pe termen lung ale societății este participarea la dezvoltarea profesională a angajaților, îmbunătățirea continuă a cunoștințelor și a competențelor acestora.

În acest sens, politica de personal se va baza pe următoarele aspecte cheie:

- cooptarea de personal specializat, cu competențe cheie, precum și a unor persoane fără experiență, dar care vor fi formate și perfecționate în domeniile de activitate necesare societății;
- motivarea și fidelizarea angajaților existenți;
- sprijinirea dezvoltării personale și profesionale a angajaților conform planului anual de formare și perfecționare profesională prin participarea la conferințe, cursuri, accesul la informații de specialitate, inclusiv prin mijloace on-line și off-line;
- corelarea valorilor etice cu strategia societății de dezvoltare pe termen mediu și lung.

La începutul anului, a fost elaborat Planul de formare și pregătire profesională pe anul 2025.

Instruirea salariaților se poate face prin forțe proprii, prin studiu individual al legislației specifice și accesarea siteurilor de specialitate sau siteurilor oficiale ale instituțiilor și autorităților publice, precum și prin participarea la cursuri de perfecționare în formă on-line..

În afară de instruirea organizată cu terți, cu respectarea programului anual de pregătire profesională, societatea poate organiza și alte forme de pregătire profesională, inclusiv instruirea la locul de muncă, în scopul adaptării la cerințele profesionale ale postului și al dobândirii unor cunoștințe avansate, metode și procedee moderne necesare pentru realizarea activităților profesionale. Instruirea la locul de muncă se realizează de către salariații cu experiență în domeniul de activitate respectiv, precum și prin autoinstruire, studiu individual, inclusiv prin mijloace electronice. În acest sens, societatea asigură acces nelimitat la internet, în scopul documentării și pune la dispoziția tuturor salariaților aplicația care oferă acces la întreaga legislație în vigoare la nivel național.

## **7. Limitarea impactului asupra mediului și conformarea la cerințele autorizațiilor de mediu**

Unul dintre obiectivele generale ale societății care se regăsește în Scrisoarea de așteptări și în Planul de Administrare al Societății se referă la ”Limitarea impactului asupra mediului și conformarea la cerințele autorizațiilor de mediu”.

În acest sens, a fost elaborat ”Planul de prevenire și combatere a poluărilor accidentale – Electrocentrale Grup S.A. – Punct de lucru Brăila (Canalul de aducțiune apă din fluviul Dunărea și Canalul de Evacuare apă din fluviul Dunărea, din cadrul Zonei Hidrotehnice)”, Ediția 1, Revizia 0, care a fost avizat de Comisia de monitorizare prin Hotărârea nr. 14/05.07.2019, care are valabilitate și în prezent. Acest Plan a fost transmis la Sistemul de Gospodărire Ape Brăila, la Garda de Mediu Brăila și la Punctul de lucru Brăila în vederea punerii în aplicare.

Planul reglementează activitățile de prevenire și combatere a poluărilor accidentale în condițiile satisfacerii cerințelor legale de protecția mediului și pune în practică politica societății Electrocentrale Grup SA în domeniul calității și protecției mediului.

Prevederile Planului se aplică pentru toate sursele potențial poluatoare identificate în cadrul societății Electrocentrale Grup SA - Punct de lucru Brăila, respectiv Canalul de Aducțiune apă din fluviul Dunărea și Canalul de Evacuare apă în fluviul Dunărea, din cadrul Zonei Hidrotehnice, care prin natura activităților sale nu constituie o sursă de poluare, dar poate constitui o sursă de poluare accidentală.

Totodată, în ceea ce privește protecția mediului, Electrocentrale Grup S.A. are în derulare cu RER Ecologic Service SRL Brăila, un contract de prestare a serviciului de salubritate, având ca obiect prestarea activității de colectare, transport și depozitare a deșeurilor solide de la Centrala Fotovoltaică.

#### **8. Creșterea performanțelor Societății, respectiv:**

- **Implementarea principiilor guvernantei corporative și a unui cod de etică;**
- **Optimizarea procedurilor operaționale/de sistem și politicilor Societății;**
- **Dezvoltarea capacităților de raportare, control și management al riscului**

**Suplimentar, în vederea creșterii performanțelor Societății, încă de la preluarea mandatului de Director General a demarat acțiunea de digitalizare în cadrul Electrocentrale Grup S.A.**

**La Capitolele II-VII din prezentul Raport, se prezintă modul în care a fost dus la îndeplinire obiectivul sus-menționat.**

#### **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**

Conform Scrisorii de așteptări și Planului de Administrare al societății, politica de dividende a Societății trebuie să respecte prevederile Ordonanței Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare, care reglementează în prezent repartizarea unei cote de minim 50% din profit ca vărsământ/dividende la bugetul de stat sau bugetul local.

Politica de repartizare a dividendelor va fi influențată de modelul de business al Electrocentrale Grup., în concordanță cu prevederile legale în vigoare, prin faptul că aceasta va putea avea diferite nevoi de investiții care vor fi acoperite din surse proprii, având implicații asupra profitului de repartizat.

Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de conducerea executivă și adoptată de Consiliul de Administrație sub forma unui set de linii directe pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății. Distribuirea dividendelor se realizează în conformitate cu prevederile legale și repartizarea acestora se va realiza ulterior aprobării situațiilor financiare anuale.

În prezent Electrocentrale Grup S.A. nu înregistrează profit, astfel încât nu pot acorda dividende.

Societatea își propune pe viitor să reducă cheltuielile indirecte (ex. cheltuielile cu amortizarea bunurilor din patrimoniu), să își acopere pierderile, urmând ca, în funcție de investițiile realizate, să înregistreze profit și implicit să aplice o politică de dividende, care vor fi acordate conform prevederilor legale.

Astfel se va urmări diminuarea pierderii și astfel, maximizarea pe termen lung a profitului societății și implicit a valorii dividendului. Politica de dividende va fi una responsabilă, prudentă și predictibilă, adecvată situației specifice a societății și care să respecte inclusiv nevoile investiționale de dezvoltare ale acesteia și va informa Statul român, prin Ministerul Energiei, în calitate de acționar majoritar, despre aceasta.

Politica generală de dividende a societății este publicată pe pagina de internet a societății, urmând să fie revizuită și pusă în aplicare în continuare.

## **10. Implicarea responsabilă și activă în acțiuni de responsabilitate socială corporatistă**

Responsabilitatea socială corporatistă reprezintă și va reprezenta în procesul de management, parte integrantă a strategiei de afaceri a Electrocentrale Grup S.A., care prin concentrarea atenției asupra impactului social și de mediu al business-ului acționează ca o politică integrată în viața societății și contribuie la dezvoltarea unei societăți performante.

Administratorii și directorii cu contract de mandat se asigură permanent că fiecare angajat al societății are un comportament social responsabil.

Totodată, vor lua măsuri în vederea îmbunătățirii practicilor de business prin întărirea politicii de guvernare corporativă.

Prin urmare, Electrocentrale Grup S.A. este responsabilă nu numai pentru ea însăși, ci și pentru clienții, acționarii și angajații săi, de vreme ce activitatea acestora a avut întotdeauna un impact asupra societății și mediului înconjurător.

Administratorii și directorii cu contract de mandat au grijă ca Electrocentrale Grup S.A. să fie consecventă principiilor dezvoltării durabile, să utilizeze instrumentele specifice unei economii moderne, oferite de menținerea și îmbunătățirea continuă atât a Sistemului Integral Calitate, Mediu, Sănătate și Securitate în Muncă, cât și de implementarea Sistemului de control intern managerial.

Responsabilitatea socială reprezintă și va reprezenta pentru Electrocentrale Grup S.A. o cultură de afaceri care include etica în afaceri, drepturile partenerilor de afaceri, echitatea economică și socială, tratarea justă a salariaților, relații transparente cu autoritățile publice, integritate morală etc. În acest sens, va fi dezvoltată în companie o comunicare activă cu autoritățile, companii și societatea civilă, care să asigure premisele depășirii dificultăților prezente și viitoare.

De altfel, guvernanta corporativă impune responsabilitatea socială (Corporate Social Responsibility), urmărindu-se, în mod consecvent, creșterea gradului de implicare a angajaților, a reprezentanților acestora, precum și a persoanelor interesate din afara societății în dezvoltarea și implementarea practicilor de responsabilitate socială, toate regulile și procedurile având un scop comun, respectiv: *creșterea valorii societății*.

**11. Totodată, în vederea creșterii cifrei de afaceri și a profitului financiar, precum și scăderii cheltuielilor de exploatare și creșterea productivității muncii, Director General, Directorul Economic au participat și vor participa împreună cu Consiliul de Administrație la realizarea obiectivelor suplimentare față de cele prevăzute în Scrisoarea de așteptări, respectiv:**

**I. Acțiunea de digitalizare în cadrul Electrocentrale Grup S.A. (realizată)**

**II. Electrocentrale Grup" S.A. are ca domeniu principal de activitate: cod CAEN 351 – Producția, transportul și distribuția energiei electrice, și ca obiect principal de activitate: cod CAEN 3511 - Producția de energie electrică din surse neregenerabile.**

**În acest sens, obiectivul constă în valorificarea optimă a amplasamentului fostei Centrale Termoelectrice Fântânele (CTE Fântânele) prin implementarea și dezvoltarea unui proiect investițional ce vizează realizarea unei noi capacități de producție a energiei electrice din surse regenerabile de energie și/sau a din alte noi surse de energie identificate, precum și/sau a unei capacități de stocare a energiei electrice.**

**III. Obiectivul constă în inițierea, promovarea, implementarea și dezvoltarea unor proiecte de investiții în vederea accesării unui/unor mecanism/e de finanțare nerambursabilă, respectiv realizarea unei/unor capacități de producție a energiei electrice din surse regenerabile, cercetare- dezvoltare etc.**

**IV. Certificarea și implementarea Standardelor de calitate / Sănătate și Securitate în Muncă / Mediu / Management Energetic (ISO 9001, ISO 45001, ISO 14001, ISO 50001).**

**V. Extinderea activităților societății Electrocentrale Grup S.A. conform obiectului de activitate prevăzut în Actul Constitutiv al Societății, respectiv cu următoarele activități secundare:**

**5.1.Cod CAEN 4321 – Lucrări de instalații electrice**

**Obiectivul constă în inițierea unor parteneriate cu actori relevanți de pe piață în vederea efectuării de lucrări electrice, inclusiv asocierea cu potențiali parteneri pentru implementarea și dezvoltarea de proiecte energetice.**

**5.2.Cod CAEN 7112 – Activități de inginerie și consultanță tehnică**

**Obiectivul constă în elaborarea/revizuirea de Studii de fezabilitate –SF / Documentații de avizare a lucrărilor de intervenții –DALI și Proiecte tehnice,**

**5.3. Cod CAEN 7022 – Activități de consultanță pentru afaceri și management**

**Cod CAEN 7112 - Activități de inginerie și consultanță tehnică**

**e) Obiectivul constă în consultanță și asistență pentru proiecte de investiții energetice și industriale eficiente energetic;**

**f) Obiectivul constă în consultanță în delegarea serviciilor de utilitate publică;**

**g) Obiectivul constă în elaborarea de Strategii și Studii de specialitate;**

**h) Obiectivul constă în consultanță în managementul proiectelor cu și/sau fără finanțare nerambursabilă. Asistență în gestionarea și monitorizarea proiectelor pentru asigurarea conformității cu cerințele finanțărilor nerambursabile.**

**5.4. Inițierea unui centru SMART ENERGY în vederea dezvoltării de soluții smart în domeniul energetic.**

**VI. Acoperirea pierderilor acumulate de societate încă din anul 2013 prin prezentarea și aprobarea posibilelor scenarii cu privire la modalitățile legale de acoperire a acestora în conformitate cu prevederile legale în vigoare.**

**XI. Acte juridice, respectiv contracte încheiate de Electrocentrale Grup S.A. în anul 2025**

OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, prevede la Art. 52 alin.(1), (2), (3) și (6) următoarele:

*”(1) Consiliul de administrație sau, după caz, consiliul de supraveghere convoacă adunarea generală a acționarilor pentru aprobarea oricărei tranzacții dacă aceasta are, individual sau într-o serie de tranzacții încheiate, o valoare mai mare de 10% din valoarea activelor nete ale întreprinderii publice sau mai mare de 10% din cifra de afaceri a întreprinderii publice potrivit ultimelor situații financiare auditate, cu administratorii ori directorii sau, după caz, cu membrii consiliului de supraveghere ori ai directoratului, cu angajații, cu acționarii care dețin controlul asupra societății sau cu o societate controlată de aceștia.*

*(2) Obligația de convocare revine consiliului de administrație sau consiliului de supraveghere și în cazul tranzacțiilor încheiate cu soțul sau soția, rudele ori afinii până la gradul IV inclusiv ai persoanelor prevăzute la alin. (1).*

*(3) Consiliul de administrație sau, după caz, consiliul de supraveghere informează acționarii, în cadrul primei adunări generale a acționarilor ce urmează încheierii actului juridic, asupra oricărei tranzacții încheiate de întreprinderea publică cu:*

*a) persoanele prevăzute la alin. (1) și (2), dacă valoarea tranzacției este sub nivelul stabilit la alin. (1);*

*b) o altă întreprindere publică ori cu autoritatea publică tutelară, dacă tranzacția are o valoare, individual sau într-o serie de tranzacții, de cel puțin echivalentul în lei a 100.000 euro. (...)*

*(4) În rapoartele semestriale și anuale ale consiliului de administrație sau, după caz, ale directoratului se vor menționa, într-un capitol special, actele juridice încheiate în condițiile alin. (1) și (3), precizându-se următoarele elemente: părțile care au încheiat actul juridic, data încheierii și natura actului, descrierea obiectului acestuia, valoarea totală a actului juridic, creanțele reciproce, garanțiile constituite, termenele și modalitățile de plată, precum și alte elemente esențiale și semnificative în legătură cu aceste acte juridice. În rapoarte se vor menționa și orice alte informații necesare pentru determinarea efectelor actelor juridice respective asupra situației financiare a societății.”*

În Anexa nr. 2 la prezentul Raport sunt prezentate actele juridice, respectiv toate ontractele încheiate de Electrocentrale Grup S.A. în anul 2025, pentru a fi prezentată o imagine clară, completă și transparentă asupra procesului de încheiere a contractelor coordonat de echipa executivă și administrativă a Electrocentrale Grup S.A.

## **XII. Demersuri întreprinse cu privire la acordarea componentei variabile a remunerațiilor foștilor administratori neexecutivi și directorilor cu contract de mandat pentru anii 2021 și 2022**

În conformitate cu Anexa nr. 1 la contractele de mandat ale foștilor administratori și ale directorilor, componenta variabilă a remunerațiilor acestora pentru anii 2021 și 2022, se plătește:

- ✓ 100% în anul 2022, respectiv anul 2023 dacă indicatorii cheie de performanță înregistrează cumulativ un procent de realizare egal sau mai mare de 100%;

- ✓ procent diminuat proporțional cu gradul de realizare a indicatorilor cheie de performanță, dacă aceștia înregistrează cumulativ la nivel de exercițiu financiar un procent de realizare mai mic de 100%, dar mai mare sau egal cu 75%;
- ✓ componenta variabilă se calculează și plătește pentru anul 2021 și pentru anul 2022, în termen de 15 zile calendaristice de la data aprobării de către Adunarea Generală a Acționarilor a situațiilor financiare anuale corespunzătoare anului 2021, respectiv anului 2022.

Totodată, societatea are prevăzut în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2023 (aprobat prin Hotărârea AGA nr. 02/03.04.2023, conform Ordinului comun nr. 125/1056/620 publicat în Monitorul Oficial, Partea I nr. 173 din 01 martie 2023) la capitolul C. "Cheltuieli cu personalul", subcapitolul C4. "Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete", sume reprezentând partea variabilă aferentă anului 2021 și 2022.

Prin Hotărârea nr. 101/12.09.2023, în baza Notei nr. 3544/11.09.2023 Consiliul de Administrație a dispus începerea negocierii cu administratorii neexecutivi și directorii cu contract de mandat în vederea acordării în tranșe lunare a componentei variabile care se cuvine administratorilor neexecutivi și directorilor cu contract de mandat pentru anii 2021 și 2022. Pasul de pornire al negocierii va fi acordarea în 48 de tranșe egale lunare a componentei variabile care se cuvine administratorilor neexecutivi și directorilor cu contract de mandat pentru anii 2021 și 2022. Electrocentrale Grup S.A. va fi reprezentată în cadrul negocierilor de Directorul General și de Președintele Consiliului de Administrație.

Drept urmare, au avut loc negocieri cu fiecare administrator neexecutiv și director cu contract de mandat în vederea acordării în tranșe lunare a componentei variabile pentru anii 2021 și 2022. La negocieri, societatea Electrocentrale Grup S.A. a fost reprezentată de conducerea executivă a societății prin domnul Octavian Oprea, Director General și de conducerea administrativă a societății prin domnul Dan – Constantin Marinescu, Președinte al Consiliului de Administrație.

Ca urmare a controlului efectuat de Direcția Antifraudă, Integritate și Inspecție din cadrul Ministerului Energiei, aceasta a emis Raportul de inspecție nr. 171348/DAII/08.12.2023, înregistrat la ELG sub nr. 18982/08.12.2023.

În baza acestui Raport, prin Hotărârea nr. 142/20.12.2023, Consiliul de Administrație a decis:

**”Art. 1** Aprobarea sistării plății eşalonate a componentei variabile aferente anilor 2021 și 2022 către administratorii și directorii societății, până la finalizarea raportului Curții de Conturi a României conform recomandării din Raportul de inspecție nr. 171348/DAII/08.12.2023, înregistrat la ELG sub nr. 5000/11.12.2023, efectuat în urma verificărilor de la Societatea Electrocentrale Grup S.A. de către Direcția Antifraudă Integritate și Inspecție din cadrul Ministerului Energiei.

**Art. 2.** Aprobarea demarării procedurii de achiziție a unui serviciu de expertiză financiar-contabilă în vederea reanalizării rapoartelor de evaluare ale directorilor cu contract de mandat pentru anii 2021 și 2022, elaborate ca urmare a monitorizării activității acestora în ceea ce privește execuția contractului de mandat, a componentei de management a planului de administrare și a încadrării indicatorilor cheie de performanță în limitele aprobate de Consiliul de Administrație și a reanalizării rapoartelor de evaluare ale Consiliului de Administrație pentru anii 2021 și 2022, elaborate în vederea aplicării art. 30 alin. (7) din OUG nr. 109/2011, ca urmare a monitorizării

*activității administratorilor în ceea ce privește execuția contractului de mandat, a planului de administrare și a încadrării indicatorilor cheie de performanță în limitele aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor, în vederea ducerii la îndeplinire a măsurilor dispuse de către Direcția Antifraudă Integritate și Inspecție din cadrul Ministerului Energiei în Raportul de inspecție nr. 171348/DAII/08.12.2023, înregistrat la ELG sub nr. 18982/08.12.2023.”*

În data de 26.02.2024, societatea a primit Hotărârea civilă nr. 159/2024, înregistrată cu nr. 818/26.02.2024, privind Dosarul nr. 29067/3/2023, obiectul dosarului: ordonanța de plată – OUG 119/2007/art.1014 CPC, prin care s-a ordonat debitoarei Electrocentrale Grup S.A. să plătească creditorului Boțonea Alexandru – Mădălin, în termen de 10 zile de la comunicare, următoarele:

- Suma totală de 494.492 lei, reprezentând remunerație netă variabilă aferentă anilor 2021 (suma de 260.259 lei) și 2022 (suma de 234.233 lei). Suma de 494.492 lei a fost introdusă în calculul salariatului d-lui Boțonea Alexandru Mădălin aferent lunii februarie 2024, reținându-se contribuțiile obligatorii aferente acesteia în sumă de 369.814 lei.
- Dobândă legală penalizatoare în sumă de 64.365 lei, calculate astfel:
  - Pentru suma de 260.259 lei, s-a plătit o dobândă în sumă de 47.718 lei, calculate de la data de 12.06.2022 până la plata efectivă a acesteia;
  - Pentru suma de 234.233 lei, s-a plătit o dobândă în sumă de 16.647 lei, calculate de la data de 15.07.2023 până la plata efectivă a acesteia.
- Cheltuieli judiciare în cuantum de 12.100 lei.

După efectuarea plăților sus menționate, Domnul Boțonea Alexandru – Mădălin prin adresa înregistrată la Electrocentrale Grup SA cu nr. 1102/19.03.2024, a comunicat societății că suma primită de 64.365 lei, reprezentând dobânda legală penalizatoare este eronat calculată, deoarece trebuie calculată dobânda legală penalizatoare între profesioniști, respectiv suma de 88.495,41 lei, societatea fiind somată să achite în termen de maximum 48 ore, diferență de 24.130,41 lei.

Drept urmare, s-a solicitat un punct de vedere juridic societății care ne-a reprezentat în instanță în acest dosar și opinia societății de avocatură a fost că: *“în raporturile dintre profesioniști și între aceștia și autoritățile contractante, dobânda legală penalizatoare se stabilește la nivelul ratei dobânzii de referință plus 8 puncte procentuale”*, respectiv că aceasta ar fi îndreptățit la plata diferenței de 24.130,41 lei. În data de 21.03.2024 s-a efectuat și plata diferenței de 24.130,41 lei, reprezentând dobanda legală penalizatoare între profesioniști conform prevederilor art. 3, alin. (2) indice 1 din OG nr. 13/2011.

În acest context, prin adresa nr. 1210/28.03.2024 Electrocentrale Grup S.A. s-a adresat Ministerul Energiei - Direcția Antifraudă, Integritate și Inspecție cu rugămintea să ne comunice dacă își mențin punctul de vedere, cu privire la sistarea plății eșalonate a componentei variabile aferente anilor 2021 și 2022 către admistratori și directorii așa cum reiese din raportul de inspecție nr. 171348/DAII/08.12.2023, înregistrat la Electrocentrale Grup S.A. cu nr. 18982/08.12.2023.

Direcția Antifraudă, Integritate și Inspecție din cadrul Ministerului Energiei, prin Adresa nr. 170440/DAII/22.05.2024, înregistrată la Electrocentrale Grup S.A. cu nr. 1817/23.05.2024 a comunicat următoarele:

- potrivit măsurii 3 din Raportul de Inspecție nr. 18982/SIB/08.12.2024, DAII a propus și s-a aprobat: ***”demararea unei analize de către Consiliul de Administrație și Adunarea Generală a Acționarilor Societății Electrocentrale Grup S.A. privind posibilitatea sistării plății eșalonate a componentei variabile aferente anilor 2021 și 2022 către administratorii***

*și directorii societății, precum și adoptarea unor măsuri în același sens, până la finalizarea raportului Curții de Conturi a României.”;*

- *”În consecință, decizia de menținere a sistării plății eşalonate a componentei variabile aferente anilor 2021 și 2022 către administratorii și directorii societății revine Adunării Generale a Acționarilor și Consiliului de Administrație, care au elaborat analiza dispusă”.*

**Este clar că în condițiile în care, foștii administratori vor da în judecată ELG, există șanse foarte mari ca și aceștia să câștige în instanță, iar ELG va fi obligată să efectueze plățile aferente componentei variabile pentru anii 2021 și 2022, ceea ce va conduce la intrarea societății în incapacitate de plată.**

**Din această cauză prin Hotărârea nr. 63/28.05.2024, Consiliul de Administrație a decis reluarea plății eşalonate a componentei variabile aferente anilor 2021 și 2022 către administratorii neexecutivi și directorii cu contract de mandat ai societății.**

**Cu toate acestea, având în vedere:**

- ✓ Hotărârea Consiliului de Administrație al Societății Electrocentrale Grup S.A. nr. 101/12.09.2023, în baza căreia au avut loc negocieri cu foștii administratori neexecutivi și cu foștii directori cu contract de mandat în vederea acordării în tranșe lunare a componentei variabile care se cuvine administratorilor neexecutivi și directorilor cu contract de mandat pentru anii 2021 și 2022;
- ✓ Negocierile purtate de către conducerea administrativă și executivă a societății cu fiecare fost administrator neexecutiv și fost director cu contract de mandat în vederea acordării în tranșe lunare a componentei variabile pentru anii 2021 și 2022;
- ✓ Rezultatul negocierilor, conform cărora, domnul Gabriel Marius Toie în calitate de fost administrator neexecutiv și beneficiar al componentei variabile aferente anilor 2021 și 2022, în valoare brută de 220.255 lei, a :
  - Refuzat propunerea de stingere a creanței datorate, în 48 de tranșe lunare egale, cu obligația de a renunța la dobânzile penalizatoare și orice alte sume de bani.
  - Refuzat propunerea de stingere a creanței datorate, în 40 de tranșe lunare egale plus un avans net în valoare de 25.000 de lei, cu obligația de a renunța la dobânzile penalizatoare și orice alte sume de bani.
  - Refuzat propunerea de stingere a creanței datorate, în 36 de tranșe lunare egale, cu obligația de a renunța la dobânzile penalizatoare și orice alte sume de bani.
- ✓ Somația de plată privind componenta variabilă aferentă anilor 2021 și 2022, conform Contractului de Mandat nr. 40/17.09.2018, înregistrată la SCPA ”Manolache și Asociații” cu nr. 383/30.10.2024 și la Societatea Electrocentrale Grup S.A. cu nr. 3343/01.11.2024;
- ✓ Situația financiară precară a Societății Electrocentrale Grup S.A. datorată în special următorilor factori:
  - *Cheltuieli ridicate generate de amortizarea activelor patrimoniale, ceea ce conduce la obținerea unui rezultat financiar negativ;*
  - *Pierderile din anii anteriori, datorate în special amortizării;*
  - *Dependență față de un număr limitat de clienți;*
  - *Activitate de bază cu grad mare de dependență față de autoritățile de reglementare și de contextul legislativ;*
  - *Lipsa surselor proprii de finanțare a unor noi proiecte de investiții;*
  - *Valori mari de investiție pentru dezvoltarea unor noi proiecte în raport cu veniturile societății;*
  - *Contribuție minoritară (corelativă aportului în natură) în dezvoltarea noilor proiecte traductibilă în lipsa capacității de decizie în procesul de implementare a proiectelor (ex: Proiectul ”Titan”, proiect la care ați participat în calitate de administrator al societății);*

- *Procese și proceduri intens birocratizate de valorificare a activelor și/sau de formalizare a parteneriatelor de investiții;*
- ✓ Bunele intenții ale Societății Electrocentrale Grup S.A. privind rezolvarea pe cale amiabilă a situației care face obiectul Somației din referință;
- ✓ Discuțiile purtate de membrii Consiliului de Administrație în cadrul ședinței din data de 05.11.2024 în vederea rezolvării acestei situații;
- ✓ Hotărârea nr. 120/05.11.2024, prin care Consiliului de Administrație al Societății Electrocentrale Grup S.A. a luat act de somația de plată formulată de dl. Toie Gabriel Marius și a mandatat Directorul General în vederea transmiterii unei invitații de negociere cu privire la stingerea debitului aferent componentei variabile din anii 2021 și 2022 conform Contractului de Mandat nr. 40/17.09.2018;

În data de 19.11.2024, a fost transmisă domnului Toie Gabriel Marius și SCPA "Manolache și Asociații", în calitate de reprezentant al domnului Toie, Adresa nr. 3477/13.11.2024, prin care domnul Toie a fost invitat la sediul Societății Electrocentrale Grup S.A. din Bd. Lacul Tei nr. 1-3, București, Sector 2, în vederea rezolvării pe cale amiabilă a situației care făcea obiectul Somației transmise de acesta, respectiv negocierea cu privire la stingerea debitului aferent componentei variabile din anii 2021 și 2022, conform Contractului de Mandat nr. 40/17.09.2018. De asemenea, având în vedere domiciliul acestuia, domnul Toie a fost anunțat că discuțiile pentru rezolvarea situației se pot desfășura sub forma unui apel video.

Ca urmare a întâlnirii din data de 19.11.2024, ora 12,00 de la sediul Electrocentrale Grup S.A., dintre directorul general al societății, domnul Octavian Oprea și reprezentantul SCPA "Manolache și Asociații", care a susținut interesele domnului Gabriel Marius Toie, privind plata componentei variabile aferentă anilor 2021 și 2022, conform Contractului de Mandat nr. 40/17.09.2018, Electrocentrale Grup S.A. a transmis către domnul Gabriel Marius Toie și SCPA "Manolache și Asociații", Adresa nr. 3522/19.11.2024 prin care a propus următoarele: stingerea creanței datorate în sumă totală brută de 226.004 lei, în suma netă de 132.212 lei, reprezentând componenta variabilă aferentă anilor 2021 și 2022, astfel:

- 60.000 lei sumă netă, în maxim 5 zile lucrătoare de la data acceptării de către domnul Toie;
- 72.212 lei sumă netă, eșalonat pe o perioadă de 12 luni, în baza încheierii unei Convenții de eșalonare la plată. Pentru sumele nete care se vor achita, Electrocentrale Grup S.A. va reține și va vira contribuțiile obligatorii aferente acestor sume;
- renunțarea la dobânzile penalizatoare și la orice alte sume de bani în afara sumei brute de 226.004 lei.

În data de 29.11.2024, SCPA "Manolache și Asociații" în calitate de reprezentant al domnului Toie, a transmis Adresa nr. 434, înregistrată la Electrocentrale Grup S.A. cu nr. 3608/02.12.2024, prin care comunică faptul că oferta Electrocentrale Grup S.A. nu poate fi acceptată.

Drept urmare, în data de 06.12.2024, domnul Toie Gabriel Marius, în calitate de creditor a dat în judecată Societatea Electrocentrale Grup S.A., în calitate de debitor. Procesul se află pe rolul Tribunalului București, nr. dosar 46223/3/2024, având ca obiect "*Ordonanță de plată – OUG 119/2007/ art. 1014 CPC ș.u.*"

Cu toate că s-a încercat în continuare să se ajungă la o înțelegere cu domnul Toie, acesta a refuzat sistematic și astfel, în data de 17.03.2025, a avut loc procesul la Tribunalul București, **în Dosarul nr. 46223/3/2024, Secția a-VI-a Civilă, având ca materie "*Litigii cu profesioniști*" și ca obiect "*Ordonanță de plată – OUG 119/2007/ art. 1014 CPC ș.u.*"**, iar soluția pe scurt a fost următoarea: "*Respinge cererea privind emiterea ordonanței de plată ca neîntemeiată. Cu drept de a formula cerere în anulare în termen de 10 zile de la comunicare. Cererea în anulare se depune la Tribunalul București, Secția a VI-a civilă. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei, astăzi, 17,03,2025*".

La această dată, se află pe rolul Tribunalului București, **Dosarul nr. 23137/3/2025, Secția a-VI-a Civilă, având ca materie "Litigii cu profesioniști" și ca obiect acțiune în anulare "CERERE IN ANULARE DOSAR NR. 46223/3/2024"** depusă de domnul Toie Gabriel Marius în calitate de reclamant.

În data de 23.12.2025, a fost publicată pe site-ul Tribunalului București, Soluția pe scurt, respectiv: *"Respinge cererea în anulare ca neîntemeiată. Definitivă. Pronunțarea s-a făcut prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei instanței, la data de 23.12.2025. Document: Hotarâre 2692/23.12.2025"*

**XIII. Activitatea economico-financiară și raportarea contabilă realizată la data de 31.12.2025**

**Bilanț prescurtat**

|          | Denumirea elementului                              | Sold la<br>31.12.2024 | Sold la<br>31.12.2025 |
|----------|--|-----------------------|-----------------------|
| 1        | Imobilizari necorporale                            | 278.000               | 0                     |
| 2        | Imobilizari corporale                              | 56.318.914            | 110.086.632           |
| 3        | Imobilizari financiare                             | 171.653.400           | 48.203.850            |
| <b>A</b> | <b>Total active imobilizate</b>                    | <b>228.250.314</b>    | <b>158.290.482</b>    |
| 4        | Stocuri  | 0                     | 0                     |
| 5        | Creante  | 218.377.632           | 215.770.390           |
| 6        | Lichiditati si echivalente                         | 900.940               | 499.152               |
| <b>B</b> | <b>Total active circulante</b>                     | <b>219.278.572</b>    | <b>216.269.542</b>    |
| 7        | Cheltuieli in avans                                | 34.170                | 11.817                |
| 8        | Datorii pe termen scurt                            | 753.707               | 757.029               |
| <b>C</b> | <b>Active circulante nete/Datorii curente nete</b> | <b>218.559.035</b>    | <b>215.524.330</b>    |
| <b>D</b> | <b>Total active minus datorii curente</b>          | <b>446.809.349</b>    | <b>373.814.812</b>    |
| 9        | Datorii pe termen lung                             | 148.943               | 148.943               |
| 10       | Provizioane  | 1.411.858             | 775.922               |
| 11       | Venituri inregistrate in avans                     | 0                     | 0                     |
| <b>E</b> | <b>Capitaluri proprii</b>                          | <b>445.248.548</b>    | <b>372.889.947</b>    |
| 12       | Capital social                                     | 360.238.450           | 360.238.450           |
| 13       | Rezerve din reevaluare                             | 75.084.690            | 128.361.956           |
| 14       | Rezerve legale                                     | 143.989               | 143.989               |
| 15       | Alte rezerve                                       | 59.569                | 59.569                |

|    |  |             |             |
|----|--|-------------|-------------|
| 16 | Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii | -17.251.204 | -17.251.204 |
| 17 | Rezultat reportat                                      | 30.410.460  | -96.477.497 |
| 18 | Repartizare profit                                     | 0           | 0           |
| 19 | Rezultat curent  | -3.437.406  | -2.185.316  |

**XIV. Raport privind monitorizarea indicatorilor cheie de performanță ai directorilor cu contract de mandat ai Societății Electrocentrale Grup S.A. la data de 31.12.2025**

| Indicator de performanță  | Obiectiv de performanță  | UM     | Aprobat               |                     | Realizat la 31.12.2025 | Grad de realizare %<br>31.12.2025 |
|---|--|--------|-----------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------------|
|   |  |        | Valoare țintă an 2025 | Pondere (%) an 2025 |                        |                                   |
| <b>A. INDICATORI CHEIE DE PERFORMANȚĂ -FINANCIARI</b>   |  |        |                       | <b>55%</b>          |                        |                                   |
| 1. Rata cheltuielilor de capital (CAPEX)<br>Formulă:<br>(Cheltuieli de capital/Total active)            | Fondurile pe care o companie le cheltuiește pentru a achiziționa, moderniza sau întreține active fizice, cum ar fi proprietăți, echipamente. | %      | ≥8,67%                | 5%                  | 14,65                  | 100%                              |
| Instrument de verificare: Situații financiare anuale auditate   |  |        |                       |                     |                        |                                   |
| 2. Lichiditatea imediata/Test acid<br>Formulă:<br>(Active circulante - Stocuri/Datorii curente) (<1 an) | Creșterea capacității societății de a-și acoperi datoriile pe termen scurt   | indice | ≥ 1                   | 20%                 | 285,68                 | 100%                              |
| Instrument de verificare: Situații financiare anuale auditate   |  |        |                       |                     |                        |                                   |
| 3. Levierul<br>Formulă:<br>(Datorii totale/Active totale)   | Măsoara îndatorarea societății pe termen mediu și lung   | %      | ≥ 0,01%               | 10%                 | 0,24                   | 100%                              |
| Instrument de verificare: Situații financiare anuale auditate   |  |        |                       |                     |                        |                                   |
| 4. Rata de rotație a activelor<br>Formula:  | Măsoară cât de eficientă este compania în utilizarea activelor sale  | %      | ≥ 0,01%               | 10%                 | 3,26                   | 100%                              |

|   |  |           |       |     |                             |      |  |
|---|--|-----------|-------|-----|-----------------------------|------|--|
| (Cifra de afaceri neta/Valoarea medie a tuturor activelor)  |  |           |       |     |                             |      |  |
| Instrument de verificare: Situații financiare anuale auditate   |  |           |       |     |                             |      |  |
| 5. Marja neta a profitului<br><br>Formula:<br><br>(Profit net/Cifra de afaceri neta)  | Măsoara cat de profitabila este activitatea societatii   | %         | 0,93% | 5%  | 0                           | 0%   |  |
| Instrument de verificare: Situații financiare anuale auditate   |  |           |       |     |                             |      |  |
| 6. Rata de plata a dividendelor<br><br>Formulă:<br><br>(Dividende platite/Profit net)   | Măsoară procentul din profitul net al unei companii care este distribuit acționarilor sub formă de dividende | %         | 50%   | 5%  | 0                           | 0%   |  |
| Instrument de verificare: Situații financiare anuale auditate   |  |           |       |     |                             |      |  |
| <b>INDICATORI CHEIE DE PERFORMANȚĂ -NEFINANCIARI</b>  |  |           |       |     | <b>45%</b>                  |      |  |
| <b>B. OPERAȚIONALI</b>  |  |           |       |     | <b>10%</b>                  |      |  |
| 7. Instituirea unui sistem de siguranta a angajatilor   | Confirmarea instituirii sistemului   | DA/<br>NU | DA    | 5%  | DA<br>conform<br>Procedurii | DA   |  |
| 8. Numarul de instrui in materie de siguranta<br><br>Formula:<br>Numarul de instruire in materie de siguranta =<br>Numarul total de instrui in materie de siguranta care sau realizat pe parcursul anului | Organizarea instruirilor in materie de siguranta   | nr.       | 4     | 5%  | 4                           | 100% |  |
| Instrument de verificare: Proces verbal de instruire  |  |           |       |     |                             |      |  |
| <b>C. ORIENTAȚI CĂTRE SERVICII PUBLICE</b>  |  |           |       |     | <b>10%</b>                  |      |  |
| 9. Rata de retenție a clienților<br><br>Formulă:<br><br>(Număr total de clienți aferent   | Măsoară capacitatea/abilitatea de a menține și fideliza clienții existenți.                                  | %         | ≥85%  | 10% | 93,33%                      | 100% |  |

|  |  |           |  |     |   |  |
|--|--|-----------|--|-----|---|--|
| anului de raportare<br>- număr de clienți<br>noi aferenți anului<br>de<br>raportare/Numărul<br>de clienți aferenți<br>anului anterior<br>raportării  |  |           |  |     |   |  |
| Instrument de verificare: Raport privind satisfactia clienților  |  |           |  |     |   |  |
| 10. Valoarea totala<br>a pachetului de<br>remunerare<br>Formula:<br>(Valoarea<br>componentelor fixe<br>din pachetul de<br>remunerare +<br>Valoarea<br>componentelor<br>variabile din<br>pachetul de<br>remunerare) | Respectarea legislatiei in<br>vigoare  | lei       | Confor<br>m<br>legislați<br>ei în<br>vigoare | 5%  | Indemnizați<br>e fixă<br>=705.480<br>lei<br>brut/anul<br>2025<br><br>Nu<br>beneficia<br><br>ză de<br>component<br>ă variabilă | 100%<br><br>Conform<br>legislației<br>în vigoare |
| Instrument de verificare: Situații financiare anuale auditate  |  |           |  |     |   |  |
| 11. Rata femeilor<br>care ocupa pozitii<br>de director<br>Formula:<br>(Nr. total al<br>femeilor care<br>ocupa pozitii de<br>director/Nr. total de<br>directori)  | Creșterea eficienței<br>societății in vederea<br>indeplinirii obiectivelor din<br>Planul de Administrare   | %         | 35%  | 10% | Cei 2<br>directori<br>(DG + DE)<br>sunt femei   | 100%   |
| 12. Stabilirea<br>politicilor de<br>gestionare a<br>riscurilor (DA/NU)   | Creșterea performanțelor<br>societății prin dezvoltarea<br>capabilităților de<br>identificare, evaluare,<br>gestionare, monitorizare a<br>riscurilor și realizarea<br>revizuirii periodice a<br>acestora | DA/<br>NU | DA   | 10% | DA  | 100%   |
| Instrument de verificare: Procedura de sistem metodologia de implementare a standardului de control intern<br>"managementului riscurilor"  |  |           |  |     |   |  |

**XV. Explicațiile privind calculul gradului de realizare a valorilor țintă pentru indicatorii cheie de performanță ai directorilor cu contract de mandat ai Electrocentrale Grup S.A. realizați la data 31.12.2025**

**Indicatori cheie de performanță financiari**

**1. Denumire indicator : Rata cheltuielilor de capital (CAPEX)**

**UM: %**

**Valoarea țintă :** valoarea aprobată pentru perioada de raportare respectivă

**Mod de verificare :** Situații financiare anuale auditate F10 și F20

**Formulă indicator :**  $G_{rcc} = (\text{Cheltuieli de capital} / \text{Total active}) * 100 = (110.086.632 - 56.318.913 + 1.139.966) / 374.571.841 * 100 = 54.907.685 / 374.571.841 * 100 = 14,65$

**Mod de calcul a gradului de îndeplinire:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :

Dacă  $G_{rcc} \geq$  valoarea tinta, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{rcc} <$  valoarea tinta, atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță constă în Fondurile pe care o companie le cheltuiește pentru a achiziționa, moderniza sau întreține active fizice, cum ar fi proprietăți, echipamente. Valoarea țintă propusă este de  $\geq 8,67\%$ , iar valoarea realizată a indicatorului este de 14,65, astfel gradul de realizare este 100%.

**2. Denumire indicator : Rata lichidității curente ( $G_{rlc}$ )**

**UM: indice**

**Valoarea țintă :** valoarea aprobată pentru perioada de raportare respectivă

**Mod de verificare :** Situații financiare anuale auditate

**Formulă indicator :**  $G_{rlc} = (\text{Active curente (circulante)} / \text{Datorii curente}) = 216.269.542 - 0 / 757.029 = 285,68$

**Mod de calcul a gradului de îndeplinire:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0 sau 100%, după cum urmează:

Dacă  $G_{rlc} \geq$  valoarea tinta, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{rlc} <$  valoarea tinta, atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță constă în creșterea capacității societății de a-și acoperi datoriile pe termen scurt. Valoarea obținută a indicatorului este de 285,68, iar valoarea țintă propusă este de  $\geq 1$ , ceea ce indică faptul ca societatea Electrocentrale Grup S.A are capacitatea de a-si achita datoriile in termen scurt (sub 1 an).

**3. Denumire indicator : Levierul**

**UM: %**

**Valoarea țintă :** valoarea aprobată pentru perioada de raportare respectivă

**Mod de verificare :** Situații financiare anuale auditate - Formular F10

**Formulă indicator :**  $G_L = (\text{Datorii totale} / \text{Active totale}) * 100 = (905.972 / 374.571.841) * 100 = 0.24$

**Mod de calcul a gradului de îndeplinire:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează:

Dacă  $G_L \geq$  valoarea tinta, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_L <$  valoarea tinta, atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță constă în măsurarea indatorarii societatii pe termen mediu si lung. Valoarea obținută a indicatorului este de 0,24, iar valoarea țintă propusă este  $\geq 0,01\%$ , ceea ce indică faptul ca societatea Electrocentrale Grup S.A. poate investi capitalul propriu. Gradul de îndeplinire este de 100%.

#### **4. Denumire indicator : Rata de rotație a activelor**

**UM: %**

**Valoarea țintă :** valoarea aprobata pentru perioada de raportare respectiva

**Mod de verificare :** Situații financiare anuale auditate

**Formulă indicator :**  $G_{rra} = ( \text{Cifra de afaceri neta} / \text{Valoarea medie a tuturor activelor} ) * 100 = (6.109.401 / 374.571.841,2) * 100 = (6.109.401 / 187.285.920,5) * 100 = 3,26\%$

**Mod de calcul :** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :

Dacă  $G_{rra} \geq$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{rra} <$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță măsoară cât de eficientă este compania în utilizarea activelor sale. Valoarea acestui indicator la 31 decembrie 2025 este de 3,26%, iar valoarea țintă propusă la 31 decembrie 2025 este  $\geq 0,01\%$ . Gradul de realizare la 31 decembrie este de 100% din ținta propusă.

#### **5. Denumire indicator : Marja netă a profitului ( $G_{mnp}$ )**

**UM: %**

**Valoarea țintă :** valoarea aprobata pentru perioada de raportare respectiva

**Mod de verificare :** Situații financiare anuale auditate - Formular F10 si Formular 20

**Formulă indicator :**  $G_{mnp} = ( \text{Profit net} / \text{Cifra de afaceri neta} ) * 100 =$

$(-2.185.316 / 6.109.401) * 100 = -35,79 \Rightarrow 0$

**Mod de calcul a gradului de îndeplinire:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează:

Dacă  $G_{mnp} \geq$  valoarea tinta, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{mnp} <$  valoarea tinta, atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță măsoara cât de profitabilă este activitatea societății. Valoarea obținută a indicatorului este de 0 (zero), iar valoarea țintă propusă este de 0,93%, ceea ce indică faptul ca societatea Electrocentrale Grup S.A. a înregistrat pierdere la 31 decembrie 2025.

#### **6. Denumire indicator : Rata de plata a dividendelor**

**UM: %**

**Valoarea țintă :** valoarea aprobata pentru perioada de raportare respectiva

**Mod de verificare :** Situații financiare anuale auditate - Formular F10 si Formular 20

**Formulă indicator :**  $G_{rpd} = (\text{Dividende platite}/\text{Profit net}) * 100 = 0 / -2.185.316 = 0$

**Mod de calcul a gradului de îndeplinire:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $G_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează:

Dacă  $G_{rpd} \geq$  valoarea tinta, atunci  $G_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{rpd} <$  valoarea tinta, atunci  $G_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță măsoară procentul din profitul net al unei companii care este distribuit acționarilor sub formă de dividende. Valoarea obținută a indicatorului este de 0 (zero), iar valoarea țintă propusă este de 50%, ceea ce indică faptul ca societatea Electrocentrale Grup S.A. nu a platit dividende, deoarece rezultatul financiar înregistrat este pierdere.

## Indicatori cheie de performanță nefinanciari

### 7. Denumire indicator : Instituirea unui sistem de siguranta a angajatilor ( $G_{issa}$ )

**UM:** DA/NU

**Valoarea țintă :** DA

**Mod de verificare :** Proces verbal de instruire

**Mod de calcul :** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $G_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :

Dacă  $G_{issa} \geq$  valoarea țintă, atunci  $G_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{issa} <$  valoarea țintă, atunci  $G_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță constă în confirmarea instituirii sistemului. Indicatorul de performanță este realizat conform:

1. Proces - verbal instruire nr. 311/10.02.2025 însoțit de fișele individuale de instruire completate și semnate pentru fiecare participant
2. Proces - verbal instruire nr. 940/10.04.2025 însoțit de fișele individuale de instruire completate și semnate pentru fiecare participant
3. Proces - verbal instruire nr. 1961/06.08.2025 însoțit de fișele individuale de instruire completate și semnate pentru fiecare participant
4. Proces - verbal instruire nr. 3134/18.12.2025 însoțit de fișele individuale de instruire completate și semnate pentru fiecare participant

Drept urmare, indicatorul de performanță este realizat, deoarece în cadrul societății este instituit un sistem de siguranță a angajaților conform ”Procedurii Operaționale privind sănătatea și securitatea în muncă în cadrul Electrocentrale Grup S.A., Ediția I, Revizia 1”, avizată de Comisia de monitorizare prin Hotărârea nr. 06/24.11.2025 și aprobată de Directorul General al societății.

## 8. Denumire indicator : Numarul de instruiiri in materie de siguranta ( $G_{nims}$ )

UM: nr.

**Valoarea țintă :** valoarea aprobata pentru perioada de raportare respectiva

**Mod de verificare :** Proces verbal de instruire

**Mod de calcul :** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :

Dacă  $G_{nims} \geq$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{nims} <$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 0$

Obiectivul de performanță constă în organizarea instruirilor în materie de siguranță. Indicatorul de performanță este realizat, deoarece ținta prevede să fie realizate un număr de 4 instruiiri în materie de siguranță pe an, iar în cursul anului 2025 s-au realizat un număr de 4 instruiiri, evidențiate prin:

1. Procesul - verbal instruire nr. 311/10.02.2025 însoțit de fișele individuale de instruire completate și semnate pentru fiecare participant
2. Procesul - verbal instruire nr. 940/10.04.2025 însoțit de fișele individuale de instruire completate și semnate pentru fiecare participant
3. Procesul - verbal instruire nr. 1961/06.08.2025 însoțit de fișele individuale de instruire completate și semnate pentru fiecare participant
4. Procesul - verbal instruire nr. 3134/18.12.2025 însoțit de fișele individuale de instruire completate și semnate pentru fiecare participant

## 9. Denumire indicator: Rata de retenție a clienților ( $G_{rrc}$ )

UM: %

**Valoarea țintă:** valoarea aprobata pentru perioada de raportare respectiva

**Mod de verificare:** Raport privind satisfactia clienților

**Formulă indicator:**  $G_{rrc} = (\text{Număr total de clienți aferent anului de raportare} - \text{număr de clienți noi aferenți anului de raportare}) / \text{Numărul de clienți aferenți anului anterior raportării} =$

**Mod de calcul:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :

Dacă  $G_{rrc} \geq 85\%$ , atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{rrc} < 85\%$ , atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

În vederea evaluării capacității societății Electrocentrale Grup SA de a menține relațiile contractuale existente și de a fideliza portofoliul de clienți, s-a procedat la determinarea Ratei de retenție ( $G_{rrc}$ ) a clienților, prin raportarea numărului de clienți menținuți în anul 2025 la numărul total de clienți aferent anului 2024.

Date:

- total clienți 2025 = 34
- clienți noi în 2025 = 6
- clienți 2024 = 30

Astfel, din totalul de 34 de clienți înregistrați în anul 2025, un număr de 6 reprezintă clienți nou atrași, rezultând că societatea a menținut în portofoliu un număr de 28 de clienți existenți, ceea ce conduce la o Rată de retenție a clienților (Grrc) de **93,33%**. Având în vedere faptul că valoarea indicatorului calculat depășește pragul minim de performanță de 85%, se constată îndeplinirea integrală a indicatorului cheie de performanță **Rata de retenție a clienților (Grrc)**, respectiv în proporție de **100%**, la data de 31 decembrie 2025.

**10. Denumire indicator:** Valoarea totala a pachetului de remunerare ( $G_{vtp}$ )

**UM:** lei

**Valoarea țintă:** valoarea aprobata pentru perioada de raportare respectiva

**Mod de verificare:** Situații financiare anuale auditate

**Formulă indicator:**  $G_{vtp} = (\text{Valoarea componentelor fixe din pachetul de remunerare} + \text{Valoarea componentelor variabile din pachetul de remunerare}) = 58.790 \text{ lei brut/lună (DG + DE)} \times 12 = 705.480 \text{ lei brut/anul 2025}$

**Mod de calcul:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :

Dacă  $G_{vtp} \geq$  valoarea țintă,, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{vtp} <$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță constă în respectarea legislației în vigoare. Directorul General și Directorul Economic au beneficiat în anul 2025 de o indemnizație fixă lunară calculată cu respectarea OUG nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare. Aceștia nu au beneficiat în anul 2025 de componentă variabilă. Drept urmare, la 31.12.2026, indicatorul este realizat în proporție de 100%.

**11. Denumire indicator:** Rata femeilor care ocupa pozitii de director ( $G_{rfpd}$ )

**UM:** %

**Valoarea țintă:** valoarea aprobata pentru perioada de raportare respectiva

**Mod de verificare:** Registrul riscurilor

**Formulă indicator:**  $G_{rfpd} = (\text{Nr. total al femeilor care ocupa pozitii de director} / \text{Nr. total de directori}) \times 100 = 2/2 \times 100 = 100\%$

**Mod de calcul:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :

Dacă  $G_{rfpd} \geq$  valoarea țintă,, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{rfpd} <$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță constă în creșterea eficienței societății în vederea îndeplinirii obiectivelor din Planul de Administrare. Având în vedere faptul că Electrocentrale Grup S.A. are 2 directori, respectiv Directorul General și Directorul Economic, care sunt femei, indicatorul este realizat la 31.12.2025 în proporție de 100%, valoarea țintă fiind de 35%.

**12. Denumire indicator:** Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor ( $G_{spgr}$ )**UM:** DA/NU**Valoarea țintă:** valoarea aprobată pentru perioada de raportare respectiva**Mod de verificare:** Procedura de sistem metodologia de implementare a standardului de control intern "managementului riscurilor"**Mod de calcul:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :Dacă  $G_{mpc} \geq$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$ Dacă  $G_{mpc} <$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 0\%$ 

Obiectivul de performanță constă în creșterea performanțelor societății prin dezvoltarea capabilităților de identificare, evaluare, gestionare, monitorizare a riscurilor și realizarea revizuirii periodice a acestora. La nivelul societății a fost aprobată ”Procedura de sistem Metodologia de implementare a Standardului de control intern ”Managementul riscurilor” și a metodologiei standard de evaluare a riscurilor de corupție în cadrul Electrocentrale Grup S.A., Ediția III, Revizia 2”, elaborată în deplină conformitate cu prevederile ”Standardul de control intern managerial nr. 8 – Managementul riscului”, cuprins în ”Codul controlului intern managerial al entităților publice” aprobat prin Ordinul SGG nr. 600/2018 și se aplică corespunzător la nivelul societății. În cursul anului 2025, au fost revizuite și au rezultat următoarele documente:

- ”Registrul al riscurilor al Electrocentrale Grup S.A.” nr. 2411/03.10.2025, care a fost aprobat de Comitetul de Gestionare a Riscurilor din cadrul Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 03/09.10.2025;
- Planul pentru implementarea măsurilor de control în vederea atenuării riscurilor în cadrul Societății Electrocentrale Grup S.A. nr. 218/26.01.2026, aprobat de Comitetul de Gestionare a Riscurilor din cadrul Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 01/28.01.2026;
- Profilul de risc și Nivelul de toleranță la risc în cadrul Societății Electrocentrale Grup S.A. nr. 219/26.01.2026, aprobat de Comitetul de Gestionare a Riscurilor din cadrul Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 01/28.01.2026.

Drept urmare, la 31.12.2025, acest indicator este realizat.

**XVI. Raport privind monitorizarea indicatorilor cheie de performanță ai membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administrație ai Societății Electrocentrale Grup S.A. realizați la data de 31.12.2025**

| Indicator de performanță                              | Obiectiv de performanță  | UM | Aprobat               |                     | Realizat la 31.12.2025 | Grad de realizare %<br>31.12.2025 |
|---|--|----|-----------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------------|
|   |  |    | Valoare țintă an 2025 | Pondere (%) an 2025 |                        |                                   |
| <b>A. INDICATORI CHEIE DE PERFORMANȚĂ -FINANCIARI</b> |  |    | <b>50%</b>            |                     |                        |                                   |
| 1. Rata cheltuielilor de capital (CAPEX)<br>Formulă:  | Fondurile pe care o companie le cheltuiește pentru a achiziționa, moderniza sau întreține active fizice, cum ar fi proprietăți, echipamente. | %  | $\geq 8,67\%$         | 10%                 | 14,65                  | 100%                              |

|  |  |        |        |     |        |      |
|--|--|--------|--------|-----|--------|------|
| (Cheltuieli de capital/Total active)   |  |        |        |     |        |      |
| Instrument de verificare: Situații financiare anuale auditate  |  |        |        |     |        |      |
| 2. Rata lichidității curente<br>Formulă:<br><br>(Active curente (circulante)/Datorii curente)  | Creșterea capacității societății de a-și acoperi datoriile pe termen scurt                                   | indice | ≥ 1,5  | 15% | 285,68 | 100% |
| Instrument de verificare: Situații financiare anuale auditate  |  |        |        |     |        |      |
| 3. Rata de rotatie a creanțelor<br>Formula:<br><br>Cifra de afaceri neta/(Creante la începutul perioadei (T0)+Creante la finalul perioadei (T1)/2) | Măsoară cât de eficientă este compania în colectarea creanțelor conturilor de la clienții săi                | %      | ≥ 1,5% | 10% | 2,81   | 100% |
| Instrument de verificare: Situații financiare anuale auditate  |  |        |        |     |        |      |
| 4. Rentabilitate capitalului propriu (ROE)<br><br>Formula:<br><br>(Profit net/Capitalul propriu)   | Creșterea capacității societății de a obține profit raportată la capitalul propriu                           | %      | ≥ 1%   | 5%  | 0      | 0%   |
| Instrument de verificare: Situații financiare anuale auditate  |  |        |        |     |        |      |
| 5. Rentabilitatea activelor (ROA)<br><br>Formula:<br><br>(Profit net/Total active)   | Măsoară eficiența utilizării activelor, din punctul de vedere al profitului obținut                          | %      | 0,42%  | 5%  | 0      | 0%   |
| Instrument de verificare: Situații financiare anuale auditate  |  |        |        |     |        |      |
| 6. Rata de plata a dividendelor<br><br>Formula:<br><br>(Dividende platite/Profit net)  | Măsoară procentul din profitul net al unei companii care este distribuit acționarilor sub formă de dividende | %      | 50%    | 5%  | 0      | 0%   |

| Instrument de verificare: Situații financiare anuale auditate  |   |       |              |     |            |                   |  |
|--|---|-------|--------------|-----|------------|-------------------|--|
| <b>INDICATORI CHEIE DE PERFORMANȚĂ -NEFINANCIARI</b>   |   |       |              |     | <b>50%</b> |                   |  |
| <b>B. OPERAȚIONALI</b>   |   |       |              |     | <b>15%</b> |                   |  |
| 7. Numărul mediu de ore de formare per angajat<br><br>Formula:<br><br>(Total număr de ore de formare/Număr total de angajați)  | Formarea/pregătirea periodică/dezvoltarea capacității angajaților   | nr. h | 18           | 10% | 18,095 h   | 100%              |  |
| Instrument de verificare: Raport anual privind realizarea programului de pregătire profesională.   |   |       |              |     |            |                   |  |
| 8. Numărul echivalent normă întreagă de angajați<br><br>Formula:<br>(Număr total de ore lucrătoare pentru toți angajații conform contract/numărul de ore lucrătoare pentru un angajat care lucrează cu normă întreagă) | Eficientizarea activității societății   | nr.   | monitorizate | 5%  | 23 ore     | 100% monitorizare |  |
| Instrument de verificare: Proces verbal de instruire   |   |       |              |     |            |                   |  |
| <b>C. ORIENTAȚI CĂTRE SERVICII PUBLICE</b>   |   |       |              |     | <b>10%</b> |                   |  |
| 9. Scorul satisfacției clienților<br><br>Formulă:<br><br>(Total nr. evaluării de 4 și 5 în anul curent / Total nr. evaluării în anul anterior)   | Măsoară satisfacția clienților  | %     | ≥72%         | 10% | 96,67%.    | 100%              |  |
| Instrument de verificare: Raport privind satisfacția clienților  |   |       |              |     |            |                   |  |
| 10. Rata membrilor independenți în Consiliul de Administrație<br><br>Formula:<br>(Numărul total de membri  | Creșterea performanțelor societății prin implementarea principiilor guvernantei corporative și respectarea art. 28 alin. (6) din OUG nr. 109/2011, cu | %     | 85%          | 5%  | 100%       | 100%              |  |

|  |   |           |        |     |      |      |  |
|--|---|-----------|--------|-----|------|------|--|
| neexecutivi și independenți în Consiliul de Administrație/Nu numărul total de membri din Consiliul de Administrație)   | modificările și completările ulterioare   |           |        |     |      |      |  |
| Instrument de verificare: Declarație pe propria răspundere privind calitatea de membru neexecutiv și independent al Consiliului de Administrație   |   |           |        |     |      |      |  |
| 11. Ponderea componentelor fixe în remunerarea administratorilor executivi și a administratorilor neexecutivi<br>Formula:<br>(Valoarea componentelor fixe din pachetul de remunerare/Valoarea totală a pachetului de remunerare) | Creșterea eficienței societății în vederea îndeplinirii obiectivelor din Planul de Administrare   | %         | 66,67% | 10% | 100% | 100% |  |
| Instrument de verificare: Situații financiare anuale auditate  |   |           |        |     |      |      |  |
| 12. Numarul de reuniuni ale consiliului de administratie<br>Formula:<br>(Numarul sedintelor Consiliului de Administratie = Numarul sedintelor Consiliului de Administratie sustinute de-a lungul anului)                         | Respectarea de catre membri ai Consiliului de Administratie a prevederilor Actului Constitutiv  | nr.       | 4      | 5%  | 42   | 100% |  |
| Instrument de verificare: Hotararile si procesele verbale ale sedintelor Consiliului de Administratie  |   |           |        |     |      |      |  |
| 13. Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor (DA/NU)  | Creșterea performanțelor societății prin dezvoltarea capacităților de identificare, evaluare, gestionare, monitorizare a riscurilor și realizarea | DA/<br>NU | DA     | 5%  | 100% | 100% |  |

|  |                                 |  |  |  |  |  |
|--|---------------------------------|--|--|--|--|--|
|  | revizuirii periodice a acestora |  |  |  |  |  |
| Instrument de verificare: Procedura de sistem metodologia de implementare a standardului de control intern "managementului riscurilor" |                                 |  |  |  |  |  |

**XVII. Explicațiile privind calculul gradului de realizare a valorilor țintă pentru indicatorii cheie de performanță ai administratorilor neexecutivi ai Electrocentrale Grup S.A. la data 31.12.2025**

**Indicatori cheie de performanță financiari**

**1. Denumire indicator : Rata cheltuielilor de capital (CAPEX)**

**UM: %**

**Valoarea țintă :** valoarea aprobată pentru perioada de raportare respectivă

**Mod de verificare :** Situații financiare anuale auditate F10 și F20

**Formulă indicator :**  $G_{rcc} = (\text{Cheltuieli de capital} / \text{Total active}) * 100 = (110.086.632 - 56.318.913 + 1.139.966) / 374.571.841 * 100 = 54.907.685 / 374.571.841 * 100 = 14,65$

**Mod de calcul a gradului de îndeplinire:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :

Dacă  $G_{rcc} \geq$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{rcc} <$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță constă în Fondurile pe care o companie le cheltuiește pentru a achiziționa, moderniza sau întreține active fizice, cum ar fi proprietăți, echipamente. Valoarea țintă propusă este de  $\geq 8,67\%$ , iar valoarea realizată a indicatorului este de 14,65, astfel gradul de realizare este 100%.

**2. Denumire indicator : Rata lichidității curente ( $G_{rlc}$ )**

**UM: indice**

**Valoarea țintă :** valoarea aprobată pentru perioada de raportare respectivă

**Mod de verificare :** Situații financiare anuale auditate

**Formulă indicator :**  $G_{rlc} = (\text{Active curente (circulante)} / \text{Datorii curente}) = 216.269.542 / 757.029 = 285,68$

**Mod de calcul a gradului de îndeplinire:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează:

Dacă  $G_{rlc} \geq$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{rlc} <$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță constă în creșterea capacității societății de a-și acoperi datoriile pe termen scurt. Valoarea obținută a indicatorului este de 285,68, iar valoarea țintă propusă este de  $\geq 1,5$  ceea ce indică faptul că societatea Electrocentrale Grup S.A are capacitatea de a-și achita datoriile în termen scurt (sub 1 an).

### 3. Denumire indicator : Rata de rotatie a creantelor ( $G_{rrc}$ )

UM: %

**Valoarea țintă :** valoarea aprobată pentru perioada de raportare respectivă

**Mod de verificare :** Situații financiare anuale auditate

**Formulă indicator :**  $G_{rrc} = (\text{Cifra de afaceri neta} / ((\text{Creante la începutul perioadei (T0)} + \text{Creante la finalul perioadei (T1)}) / 2)) * 100 = 6.109.401 / ((215.770.390 + 218.377.632) / 2) = 6.104.401 / 217.074.011 * 100 = 2,81$

**Mod de calcul a gradului de îndeplinire:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează:

Dacă  $G_{rrc} \geq$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{rrc} <$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță constă în măsurarea cât de eficientă este compania în colectarea creanțelor conturilor de la clienții săi. Valoarea obținută a indicatorului este de 2,81, iar valoarea țintă propusă este  $\geq 1,5\%$ , ceea ce indică faptul că societatea Electrocentrale Grup S.A. își încasează creanțele la scadența stabilită.

### 4. Denumire indicator : Rentabilitate capitalului propriu (ROE) ( $G_{rep}$ )

UM: %

**Valoarea țintă :** valoarea aprobată pentru perioada de raportare respectivă

**Mod de verificare :** Situații financiare anuale auditate

**Formulă indicator :**  $G_{rep} = (\text{Profit net} / \text{Capitalul propriu}) * 100 = -2.185.316 / 396.338.497 = -0,55 \Rightarrow 0$

**Mod de calcul :** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :

Dacă  $G_{rep} \geq$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{rep} <$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță creșterea capacității societății de a obține profit raportată la capitalul propriu. Valoarea acestui indicator la 31 decembrie 2025 este de 0 (zero), iar valoarea țintă propusă la 31 decembrie 2025 este  $\geq 1\%$ . Gradul de realizare la 31 decembrie este de 0% (zero) din ținta propusă, deoarece societatea nu a înregistrat profit.

### 5. Denumire indicator : Rentabilitatea activelor (ROA) ( $G_{ra}$ )

UM: %

**Valoarea țintă :** valoarea aprobată pentru perioada de raportare respectivă

**Mod de verificare :** Situații financiare anuale auditate

**Formulă indicator :**  $G_{ra} = (\text{Profit net} / \text{Total active}) * 100 = -2.185.316 / 498.0210.391 = -0,44 \Rightarrow 0$

**Mod de calcul a gradului de îndeplinire:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează:

Dacă  $G_{ra} \geq$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{ra} < \text{valoarea tinta}$ , atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță măsoară cât de profitabilă este activitatea societății. Valoarea obținută a indicatorului este de 0 (zero), iar valoarea țintă propusă este de 0,42%, ceea ce indică faptul ca societatea Electrocentrale Grup S.A. nu a utilizat activele totale pentru a genera profit net.

#### **6. Denumire indicator : Rata de plata a dividendelor**

**Valoarea țintă :** valoarea aprobata pentru perioada de raportare respectiva

**Mod de verificare :** Situații financiare anuale auditate - Formular F10 si Formular 20

**Formulă indicator :**  $G_{rpd} = (\text{Dividende platite}/\text{Profit net}) * 100 = 0 / -2.185.316 = 0$

**Mod de calcul a gradului de indeplinire:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează:

Dacă  $G_{rpd} \geq \text{valoarea tinta}$ , atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{rpd} < \text{valoarea tinta}$ , atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță măsoară procentul din profitul net al unei companii care este distribuit acționarilor sub formă de dividende. Valoarea obținută a indicatorului este de 0 (zero), iar valoarea țintă propusă este de 50%, ceea ce indică faptul ca societatea Electrocentrale Grup S.A. nu a platit dividende, deoarece rezultatul financiar înregistrat este pierdere.

### **Indicatori cheie de performanță nefinanciari**

#### **7. Denumire indicator : Numărul mediu de ore de formare per angajat ( $G_{nmofa}$ )**

**UM:** nr.h

**Valoarea țintă :** 18

**Mod de verificare :** Raport anual privind realizarea programului de pregătire profesională

**Formulă indicator :**  $G_{nmofa} = (\text{Total număr de ore de formare}/\text{Număr total de angajați}) = 380 \text{ ore} / 21 \text{ angajati} = 18,095 \text{ h}$

**Mod de calcul :** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :

Dacă  $G_{nmofa} \geq \text{valoarea țintă}$ , atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{nmofa} < \text{valoarea țintă}$ , atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță constă în formarea/pregătirea periodică/dezvoltarea capacității angajaților. Indicatorul de performanță este realizat în proporție de 100%, având în vedere că numărul mediu de ore de formare per angajat în anul 2025 este de 18,095 ore per angajat, iar valoarea țintă este de 18 h.

#### **8. Denumire indicator : Numărul echivalent normă întreagă de angajați ( $G_{nenia}$ )**

**UM:** nr.

**Valoarea țintă :** monitorizare

**Mod de verificare :** Pontajul de prezență

**Formulă indicator :**  $G_{\text{nenia}} = (\text{Număr total de ore lucrătoare pentru toți angajații conform contract} / \text{numărul de ore lucrătoare pentru un angajat care lucrează cu normă întreagă}) = 45\,632 \text{ ore} / 1\,984 \text{ ore} = 23 \text{ ore}$

**Mod de calcul :** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{\text{ICP}}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :

Dacă  $G_{\text{nenia}} \geq \text{valoarea țintă}$ , atunci  $GI_{\text{ICP}} = 100\%$

Dacă  $G_{\text{nenia}} < \text{valoarea țintă}$ , atunci  $GI_{\text{ICP}} = 0$

Obiectivul de performanță constă în eficientizarea activității societății. În condițiile în care în anul 2025 au fost un număr de 248 zile lucrătoare, iar societatea are un număr de 21 angajați cu norma întreaga (8h/zi) și un număr de 4 angajați cu normă parțială (4h/zi), rezultă un total ore /zi = 184 ore, iar  $184 \text{ h} * 248 \text{ zile} = 45\,632 \text{ ore}$ . Nr ore lucrătoare/1 angajat cu 8h =  $248 \text{ zile} * 8 \text{ h} = 1\,984 \text{ ore}$ . Drept urmare,  $45\,632 \text{ ore} / 1\,984 \text{ ore} = 23 \text{ ore}$ .

Ținta acestui indicator de performanță constă în monitorizarea lui permanentă.

În cursul anului 2025 s-au realizat un număr echivalent normă întreagă de angajați de 23 ore

#### 9. Denumire indicator: Scorul satisfacției clienților ( $G_{\text{ssc}}$ )

UM: %

**Valoarea țintă:** valoarea aprobată pentru perioada de raportare respectivă

**Mod de verificare:** Raport privind satisfacția clienților

**Formulă indicator:**  $G_{\text{ssc}} = (\text{Total nr. evaluării de 4 și 5 în anul curent} / \text{Total nr. evaluării în anul anterior}) =$

**Mod de calcul:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{\text{ICP}}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :

Dacă  $G_{\text{ssc}} \geq 72\%$ , atunci  $GI_{\text{ICP}} = 100\%$

Dacă  $G_{\text{ssc}} < 72\%$ , atunci  $GI_{\text{ICP}} = 0\%$

În anul 2025, s-a procedat la determinarea Scorului satisfacției clienților ( $G_{\text{ssc}}$ ), prin raportarea numărului de evaluări favorabile înregistrate în anul curent (2025) la numărul total de evaluări aferente anului anterior (2024).

Date:

- total clienți 2025 = 34
- 5 clienți au avut mici nemulțumiri, dar nu au plecat => rezultă că **29 clienți au acordat evaluare favorabilă (4 și 5)**
- clienți 2024 = 30

Astfel, având în vedere că, din totalul de 34 de clienți aferenți anului 2025, un număr de 29 de clienți au exprimat un nivel favorabil de satisfacție, rezultă un Scor al satisfacției clienților ( $G_{\text{ssc}}$ ) de **96,67%**. Întrucât valoarea indicatorului calculat este superioară pragului minim de performanță de 72%, se constată îndeplinirea integrală a indicatorului cheie de performanță **Scorul satisfacției clienților ( $G_{\text{ssc}}$ )**, respectiv în proporție de **100%**, la data de 31 decembrie 2025.

**10. Denumire indicator: Rata membrilor independenți în Consiliul de Administrație (G<sub>rmica</sub>)**

UM: %

**Valoarea țintă:** valoarea aprobată pentru perioada de raportare respectivă

**Mod de verificare:**

**Formulă indicator:**  $G_{rmica} = (\text{Numărul total de membri neexecutivi și independenți în Consiliul de Administrație} / \text{Numărul total de membri din Consiliul de Administrație}) \times 100 = 5/5 \times 100 = 100\%$

**Mod de calcul:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță (GI<sub>ICP</sub>) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :

Dacă  $G_{rmica} \geq$  valoarea țintă,, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{rmica} <$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță constă în creșterea performanțelor societății prin implementarea principiilor guvernantei corporative și respectarea art. 28 alin. (6) din OUG nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare. Toți cei 5 membri ai Consiliului de Administrație sunt neexecutivi și independenți. Drept urmare, la 31.12.2026, indicatorul este realizat în proporție de 100%.

**11. Denumire indicator: Ponderea componentelor fixe în remunerarea administratorilor executivi și a administratorilor neexecutivi (G<sub>cfran</sub>)**

UM: %

**Valoarea țintă:** valoarea aprobată pentru perioada de raportare respectivă

**Mod de verificare:** Situații financiare anuale auditate

**Formulă indicator:**  $G_{cfran} = (\text{Valoarea componentelor fixe din pachetul de remunerare} / \text{Valoarea totală a pachetului de remunerare}) \times 100 = (22.204 \times 12) / (22.204 \times 12) \times 100 = 266.448 / 266.448 \times 100 = 100\%$

**Mod de calcul:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță (GI<sub>ICP</sub>) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :

Dacă  $G_{cfran} \geq$  valoarea țintă,, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{cfran} <$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță constă în creșterea eficienței societății în vederea îndeplinirii obiectivelor din Planul de Administrare. Membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație beneficiază de o indemnizație fixă lunară de 22.204 lei. În anul 2025 au beneficiat de o indemnizație fixă în cuantum de 266.448 lei. Membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație nu au beneficiat de componentă variabilă în anul 2025. Drept urmare, indicatorul este realizat la 31.12.2025 în proporție de 100%, valoarea țintă fiind de 66.67%.

**12. Denumire indicator: Numarul de reuniuni ale consiliului de administratie (G<sub>nrca</sub>)**

UM: nr.

**Valoarea țintă:** valoarea aprobată pentru perioada de raportare respectivă

**Mod de verificare:** Hotararile si procesele verbale ale sedintelor Consiliului de Administratie

**Formulă indicator:**  $G_{nrca} = (\text{Numarul sedintelor Consiliului de Administratie} = \text{Numarul sedintelor Consiliului de Administratie sustinute de-a lungul anului}) = 42 \text{ ședințe și } 156 \text{ Hotărâri ale Consiliului de Administrație}$

**Mod de calcul:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :

Dacă  $G_{nrca} \geq$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{nrca} <$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță constă în respectarea de catre membri ai Consiliului de Administrație a prevederilor Actului Constitutiv. Membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație au fost prezenți și au votat corespunzător în cursul anului 2025 la 42 ședințe, iar indicatorul de performanță prevede 4 ședințe conform Actul constitutiv al societății. Drept urmare, indicatorul este realizat la 31.12.2025 în proporție de 100%.

### 13. Denumire indicator: Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor ( $G_{spgr}$ )

**UM: DA/NU**

**Valoarea țintă:** valoarea aprobată pentru perioada de raportare respectiva

**Mod de verificare:** Procedura de sistem metodologia de implementare a standardului de control intern "managementului riscurilor"

**Mod de calcul:** Gradul de îndeplinire a indicatorului cheie de performanță ( $GI_{ICP}$ ) poate fi 0% sau 100% după cum urmează :

Dacă  $G_{mpc} \geq$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 100\%$

Dacă  $G_{mpc} <$  valoarea țintă, atunci  $GI_{ICP} = 0\%$

Obiectivul de performanță constă în creșterea performanțelor societății prin dezvoltarea capacităților de identificare, evaluare, gestionare, monitorizare a riscurilor și realizarea revizuirii periodice a acestora. La nivelul societății a fost aprobată ”Procedura de sistem Metodologia de implementare a Standardului de control intern ”Managementul riscurilor” și a metodologiei standard de evaluare a riscurilor de corupție în cadrul Electrocentrale Grup S.A., Ediția III, Revizia 2”, elaborată în deplină conformitate cu prevederile ”Standardul de control intern managerial nr. 8 – Managementul riscului”, cuprins în ”Codul controlului intern managerial al entităților publice” aprobat prin Ordinul SGG nr. 600/2018 și se aplică corespunzător la nivelul societății. În cursul anului 2025, au fost revizuite și au rezultat următoarele documente:

- ”Registrul al riscurilor al Electrocentrale Grup S.A.” nr. 2411/03.10.2025, care a fost aprobat de Comitetul de Gestionare a Riscurilor din cadrul Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 03/09.10.2025;
- Planul pentru implementarea măsurilor de control în vederea atenuării riscurilor în cadrul Societății Electrocentrale Grup S.A. nr. 218/26.01.2026, aprobat de Comitetul de Gestionare a Riscurilor din cadrul Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 01/28.01.2026;
- Profilul de risc și Nivelul de toleranță la risc în cadrul Societății Electrocentrale Grup S.A. nr. 219/26.01.2026, aprobat de Comitetul de Gestionare a Riscurilor din cadrul Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 01/28.01.2026.

Drept urmare, la 31.12.2025, acest indicator este realizat.

## XVIII. CONCLUZII

Având în vedere cele prezentate mai sus, Consiliul de Administrație decide:

- ✓ **Adoptarea ”Raportului privind activitatea Societății Electrocentrale Grup S.A. pentru anul 2025”;**
- ✓ **Mandatarea Președintelui Consiliului de Administrație, domnul Florin-Dan Scarlat, să semneze prezentul ”Raport privind activitatea Societății Electrocentrale Grup S.A. pentru anul 2025”;**
- ✓ **Transmiterea ”Raportului privind activitatea Societății Electrocentrale Grup S.A. pentru anul 2025” la Ministerul Energiei în vederea prezentării acestuia în ședința Adunării Generale a Acționarilor Societății Electrocentrale Grup S.A., conform art. 56 din OUG nr. 109/2011 privind governanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare;**
- ✓ **Transmiterea ”Raportului privind activitatea Societății Electrocentrale Grup S.A. pentru anul 2025” la AMEPIP conform art. 57 alin. (2) din OUG nr. 109/2011 privind governanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare;**
- ✓ **Publicarea ”Raportului privind activitatea Societății Electrocentrale Grup S.A. pentru anul 2025” pe pagina de internet a societății.**

Anexe:

- ✓ **Anexa nr. 1** - Stadiul ducerii la îndeplinire a Hotărârilor Consiliului de Administrație aferente anului 2025;
- ✓ **Anexa nr. 2** - Actele juridice, respectiv contractele încheiate de Electrocentrale Grup S.A. în anul 2025.

**Pentru CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE  
PREȘEDINTE  
FLORIN-DAN SCARLAT**