



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist
J40/7426/2000
RO 13267213
Capital social: 4.484.594.820 lei
Certificate SRAC ISO 9001, Nr. 325/ISO 14001, Nr. 95
ISO 45001, Nr. 22/ISO 37001, Nr. 250

RAPORTUL DE EVALUARE A ACTIVITĂȚII CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE PENTRU ANUL 2023

I. Context

Conform art. 30 alin. (7) din OUG nr. 109/2011 cu modificări și completări:

Evaluarea activității administratorilor se face anual de către adunarea generală a acționarilor, după caz, cu sprijinul unor experți în astfel de evaluări, și vizează atât execuția contractului de mandat, cât și a planului de administrare.

Lista membrilor Consiliului de Supraveghere care au deținut contracte de mandat în cursul anului 2023

Tabel 1

Nr.	Nume	Calitate	Data începere mandat	Data încetare mandat
1	Ioana-Andreea LAMBRU	Președinte/Membru	05.02.2019	29.03.2023
2	Daniel NAFTALI	Membru	05.02.2019	24.11.2023
3	Mihai-Liviu MIHALACHE	Membru/Președinte	05.02.2019	28.03.2027
4	Karoly BORBELY	Membru	05.02.2019	07.09.2023
5	Catalin POPESCU	Membru	05.02.2019	29.03.2023
6	Carmen RADU	Membru	05.02.2019	28.03.2027
7	Cristian-Nicolae STOINA	Membru	05.02.2019	29.03.2023
		Membru	18.10.2023	28.03.2027
9	George-Sergiu NICULESCU	Membru	29.03.2023	19.04.2023
10	George-Marius TONIUC	Membru	29.03.2023	28.03.2027
11	Silviu-Razvan AVRAM	Membru	29.03.2023	28.03.2027
12	Petre-Iulian NICOLESCU	Membru/Președinte	01.08.2023	28.03.2027
13	Ana-Barbara BOBIRCĂ	Membru	27.12.2023	28.03.2027

Sursa: Hidroelectrica

Ioana-Andreea LAMBRU a fost numită membru al CS prin hotărârea AGA nr 2/05.02.2019 pentru un mandat încheiat la 3 februarie 2023. Ulterior, prin Hotărârea AGA nr. 3/03.02.2023 a fost numită membru provizoriu al CS până la finalizarea procesului de selecție și desemnarea membrilor Consiliului de Supraveghere, în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011, respectiv data de 29 martie 2023.

Daniel NAFTALI a fost numit membru al CS prin hotărârea AGA nr. 2/05.02.2019 pentru un mandat încheiat la 3 februarie 2023. Prin hotărârea AGA nr. 03/03.02.2023, Daniel NAFTALI este numit membru provizoriu al CS, mandat încheiat la 29 martie 2023, odată cu numirea acestuia pe un mandat pe 4 ani, până la data de 28 martie 2027. În data de 24 octombrie 2023, Daniel NAFTALI renunță la mandat conform art. 36.7. din contractul de mandat, încetarea producând efecte în 30 zile de la data transmiterii notificării.

Mihai-Liviu MIHALACHE a fost numit membru al CS prin hotărârea AGA nr. 2/05.02.2019 pentru un mandat încheiat la 3 februarie 2023. Prin hotărârea AGA nr 03/03.02.2023, Mihai-Liviu Mihalache este numit membru

provizoriu al CS, mandat încheiat la 29 martie 2023, odată cu numirea acestuia pe un mandat pe 4 ani, până la data de 28 martie 2027.

Karoly BORBELY a fost numit membru al CS prin hotărârea AGA nr. 2/05.02.2019 pentru un mandat încheiat la 03 februarie 2023. Prin hotărârea AGA nr. 03/03.02.2023, Karoly Borbely este numit membru provizoriu al CS, mandat încheiat la 29 martie 2023, odată cu numirea acestuia pe un mandat pe 4 ani, până la data de 28 martie 2027. În data de 07 august 2023, Karoly Borbely renunță la mandat conform art. 36.7. din contractul de mandat, încetarea producând efecte în 30 zile de la data transmiterii notificării.

Cătălin POPESCU a fost numit membru al CS prin hotărârea AGA nr. 2/05.02.2019 pentru un mandat încheiat la 03 februarie 2023. Prin hotărârea AGA nr. 03/03.02.2023, Cătălin Popescu este numit membru provizoriu al CS, mandat încheiat la 29 martie 2023, odată cu numirea membrilor CS cu aplicarea prevederilor OUG nr. 109/2011.

Carmen RADU a fost numită membru al CS prin hotărârea AGA nr. 2/05.02.2019 pentru un mandat încheiat la 03 februarie 2023. Prin hotărârea AGA nr. 03/03.02.2023, Carmen Radu este numită membru provizoriu al CS, mandat încheiat la 29 martie 2023, odată cu numirea acesteia pe un mandat pe 4 ani, până la data de 28 martie 2027.

Cristian-Nicolae STOINA a fost numit membru al CS prin hotărârea AGA nr. 2/05.02.2019 pentru un mandat încheiat la 03 februarie 2023. Prin hotărârea AGA nr. 03/03.02.2023, Cristian Stoina este numit membru provizoriu al CS, mandat încheiat la 29 martie 2023, odată cu numirea membrilor CS cu aplicarea prevederilor OUG nr. 109/2011. În data de 18 octombrie 2023, Cristian Stoina este numit de către Consiliul de Supraveghere membru provizoriu până la întrunirea primei ședințe a AGA din data de 22 ianuarie 2024, când acesta este numit membru al CS cu mandat până la 28 martie 2027, conform OUG nr. 109/2011.

George-Sergiu NICULESCU a fost numit membru al CS prin hotărârea AGA nr. 10/28.03.2023. În data de 19 aprilie 2023, George-Sergiu Niculescu renunță la mandat, conform art. 36.6 din contractul de mandat.

Petre-Iulian NICOLESCU a fost numit de către CS membru provizoriu începând cu data de 01 august 2023 pe o perioadă de 4 luni. Prin hotărârea CS nr. 195/22.11.2023, Petre-Iulian Nicolescu este numit membru provizoriu al CS până la întrunirea primei ședințe a Adunării Generale a Acționarilor, respectiv 22 ianuarie 2024, când acesta a fost numit membru al CS cu mandat până la data de 28 martie 2027, conform OUG nr. 109/2011.

Ana-Barbara BOBIRCĂ a fost numită de către CS membru provizoriu începând cu data de 27 decembrie 2023. Prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1/22.01.2024 se numește Ana-Barbara Bobircă în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere cu mandat până la data de 28 martie 2027.

George-Marius TONIUC a fost numit de către AGA prin hotărârea nr. 10/28.03.2023 pentru un mandat de 4 ani, până la data de 28 martie 2027.

Silviu-Razvan AVRAM a fost numit de către AGA prin hotărârea nr. 10/28.03.2023 pentru un mandat de 4 ani, până la data de 28 martie 2027.

Comitete Consultative

În cadrul Consiliului de Supraveghere, sunt numite, cu rol consultativ, comitetele prezentate mai jos, având următoarea structură:

Comitetul de Nominalizare și Remunerare

Comitetul de Nominalizare și Remunerare este un comitet permanent cu rol consultativ, independent față de structurile executive ale Societății, care raportează direct Consiliului de Supraveghere. Comitetul de Nominalizare și Remunerare este format din membri ai Consiliului de Supraveghere.

Componența Comitetului de Nominalizare și Remunerare la data de 31 decembrie 2023 este următoarea:

1. George-Marius TONIUC – Președinte
2. Silviu-Răzvan AVRAM – Membru
3. Carmen RADU – Membru
4. Petre-Iulian NICOLESCU – Membru

Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este un comitet permanent cu rol consultativ, independent față de structurile executive ale Societății, care raportează direct Consiliului de Supraveghere. Potrivit regulamentului de organizare și funcționare al Consiliului de Supraveghere, Comitetul de Audit este format din membri ai Consiliului de Supraveghere.

Componența Comitetului de Audit la data de 31 decembrie 2023 este următoarea:

1. Carmen RADU – Președinte
2. George-Marius TONIUC – Membru
3. Silviu-Razvan AVRAM – Membru
4. Cristian-Nicolae STOINA – Membru
5. Mihai-Liviu MIHALACHE – Membru

Comitetul de Gestionare a Riscurilor

Comitetul de Gestionare a Riscurilor asigură concordanța activităților de control cu riscurile generate de activitățile și procesele care fac obiectul controlului, identifică, analizează, evaluează, monitorizează și raportează riscurile identificate, planul de măsuri de atenuare sau anticipare a acestora, alte măsuri luate de conducerea executivă. De asemenea, este responsabil cu măsurarea solvabilității întreprinderii publice, prin raportare la atribuțiile și obligațiile uzuale ale acesteia, și informează sau, după caz, face propuneri Consiliului de Supraveghere.

Componența Comitetului de Gestionare a Riscurilor la data de 31 decembrie 2023:

1. Silviu-Răzvan AVRAM – Președinte
2. Cristian-Nicolae STOINA – Membru
3. Petre-Iulian NICOLESCU – Membru
4. Mihai-Liviu MIHALACHE – Membru
5. George-Marius TONIUC – Membru

Comitetul de Relații cu Investitorii

1. Petre-Iulian NICOLESCU – Membru

2. George-Marius TONIUC – Membru
3. Carmen RADU – Membru
4. Mihai-Liviu MIHALACHE – Membru

În luna ianuarie 2024, CS a hotărât înființarea Comitetului de Guvernanță și Sustenabilitate, al cărui Președinte este dna. Ana-Barbara BOBIRCĂ și care înlocuiește Comitetul de Relații cu Investitorii prezentat mai sus

În data de 06.11.2023, Consiliul de Supraveghere a numit membrii Directoratului pe o perioadă de 4 ani conform cu OUG 109/2011, cu modificările și completările ulterioare. Mandatul acestora a început la data de 07.11.2024.

Nume	Funcție	Data începere mandat	Data încetare mandat
Karoly BORBELY	CEO	7 noiembrie 2023	6 noiembrie 2027
Bogdan Nicolae BADEA	CIO	7 noiembrie 2023	6 noiembrie 2027
Radu Ioan CONSTANTIN	CAO	7 noiembrie 2023	6 noiembrie 2027
Marian FETIȚA	CFO	7 noiembrie 2023	6 noiembrie 2027
Ianăș RĂDOI	COO	7 noiembrie 2023	6 noiembrie 2027

În data de 26.01.2024 Consiliul de Supraveghere a aprobat Planul de Administrare al societății 2023-2027, precum și indicatorii de performanță financiari și nefinanciari ai membrilor Consiliului de Supraveghere și Directoratului societății, iar în data de 25.03.2024, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat indicatorii-cheie de performanță financiari și nefinanciari rezultați din Planul de Administrare al S.P.E.E.H. Hidroelectrică S.A., care vor constitui anexa la contractele de mandat ale membrilor Consiliului de Supraveghere și Directoratului Hidroelectrică.

Tot în cadrul sedinței AGOA din 25.03.2024 s-a aprobat componenta variabilă a remunerației membrilor Consiliului de Supraveghere al S.P.E.E.H. Hidroelectrică S.A. și forma și conținutul actului adițional la contractul de mandat ce va fi încheiat cu membrii Consiliului de Supraveghere al societății.

II. Execuția Contractului de mandat și a Componentei de administrare a Planului de Administrare în perioada 01.01.2023-31.12.2023

Obiectivul general urmărit de Ministerul Energiei pentru perioada 2023 – 2027 este ca Hidroelectrică să fie liderul și pilonul central al tranziției energetice din România.

Prin Scrisoarea de așteptări, Ministerul Energiei a stabilit prioritățile și direcțiile esențiale de dezvoltare ale Hidroelectrică pentru perioada 2023 – 2027, după cum urmează:

- 1. Menținerea portofoliului existent de centrale hidroelectrice la un nivel optim de disponibilitate în raport cu potențialul hidroenergetic dat, prin implementarea programelor de modernizare și de re tehnologizare, precum și a programelor de mentenanță echipamente și construcții.**

Hidroelectrică urmărește valorificarea la maximum a tuturor oportunităților oferite de sectorul energetic, astfel că pentru perioada 2020 – 2025 a fost aprobată Strategia Investițională a Hidroelectrică ce vizează: proiecte hidroenergetice noi aflate în derulare, proiecte de re tehnologizare și modernizare, proiecte noi de diversificare a portofoliului de afaceri.

Activitatea de re tehnologizare se desfășoară în concordanță cu strategia de re tehnologizare care are ca scop „Definirea Strategiei de re tehnologizare & modernizare SISC (structuri, instalații [sisteme],

ansambluri, subansambluri, echipamente și componente ale capacităților de producție a energiei electrice, încadrate în categoria mijloacelor fixe, pentru care se aplică PAM) pentru următorii 5 ani, în vederea asigurării re tehnologizării/ modernizării SISC într-o manieră standardizată și optimizată la nivelul companiei.”

Astfel, activitatea de re tehnologizare se axează permanent pe continuarea programului de promovare și derulare a proiectelor de modernizare și re tehnologizare a obiectivelor hidroenergetice cuprinse în Strategia Investițională a companiei, urmărind totodată și comportarea acestora în perioada de garanție.

În anul 2023, activitatea de re tehnologizare s-a axat preponderent pe pregătirea, promovarea, contractarea, derularea și punerea în funcțiune a obiectivelor de investiții aferente proiectelor de re tehnologizare și modernizare pentru centrale, hidroagregate, precum și stații și instalații aferente acestora.

Astfel, au fost pregătite documentele necesare documentațiilor de atribuire pentru derularea procedurilor de achiziție pentru re tehnologizările mari, precum Re tehnologizare AHE Vidraru, Re tehnologizare CHE Brădișor, Re tehnologizare stații de pompare energetică de mare putere SH Vâlcea, proceduri ce vor fi derulate în anul 2024, dar și pentru modernizări de stații electrice aferente CHE care au un rol important în implementarea programului de digitalizare.

Pentru obiectivele de investiții aflate în diferite stadii investiționale, au fost parcurse toate etapele necesare derulării contractelor, respectiv urmărirea fazelor contractuale în etapele de proiectare, execuție, punere în funcțiune, urmărire în perioada de garanție. Astfel, au fost derulate contractele pentru Re tehnologizare echipamente din CHE Tismana Subteran, Stații 110kV și 20kV din CHE Rueni, 10 Stații 110kV din cadrul SH Hațeg, Stații 110kV din cadrul SH Rm. Vâlcea etc, obiectivele fiind finalizate și puse în funcțiune. Recepții pentru obiectivele de investiții aparținând activității de re tehnologizare pe parcursul anului 2023 au fost în valoare totală de 132,8 milioane RON.

În 2023, investițiile în proiecte de re tehnologizare s-au situat ușor peste nivelul anului precedent, cu o creștere de 1,21%, respectiv de la 66,5 milioane RON la 67,3 milioane RON.

Activitatea de mentenanță a instalațiilor și echipamentelor din componenta amenajărilor hidroenergetice în cadrul Hidroelectrica se desfășoară cu respectarea prevederilor *”Regulamentului de organizare a activității de mentenanță”* aprobat prin Ordinul ANRE nr. 96/2017.

În anul 2023 valoarea contractată pentru lucrări tip de mentenanță planificată și mentenanță corectivă a fost 304,51 milioane RON, corespunzătoare unui număr de 4.900, fiind decontate servicii/ lucrări de mentenanță la echipamente în valoare de 255,42 milioane RON, corespunzătoare unui număr de 4.496 lucrări tip de mentenanță planificată și mentenanță corectivă.

Principalul furnizor de servicii de mentenanță echipamente al societății este SSH „Hidroserv” S.A. în calitate de întreprindere afiliată. Valoarea contractată cu SSH Hidroserv a fost de 262,31 milioane RON, fiind decontată valoarea de 217,14 milioane RON, din care lucrări mentenanță cu capitalizare în valoare de 36,10 milioane RON.

De menționat este faptul că până la data de 31 decembrie 2023, au fost executate toate lucrările de mentenanță necesare funcționării în condiții de siguranță a instalațiilor și echipamentelor din amenajările hidroenergetice.

Pentru anul 2023, programul de **mentenanță construcții** a fost în valoare de 58,52 milioane RON, lucrări executate cu terți, fiind programate un număr de 417 lucrări de mentenanță. La data de 31 decembrie 2023, erau contractate lucrări în valoare de 48,87 milioane RON, fiind realizate lucrări de mentenanță construcții în valoare de 36,08 milioane RON.

Din punct de vedere al lucrărilor cu capitalizare (CAPEX), până la 30 decembrie 2023 au fost realizate lucrări în valoare de 12,89 milioane RON, reprezentând 54,24% din lucrările cu capitalizare estimate.

2. Finalizarea cu prioritate a obiectivelor de investiții de centrale hidroelectrice aflate în portofoliul Hidroelectrică în diverse stadii de execuție

Strategia Investițională a S.P.E.E.H. Hidroelectrică SA cuprinde proiecte hidroenergetice aflate în derulare, proiecte noi de diversificare a portofoliului de afaceri și proiecte de rețehnologizare și modernizare a structurilor, instalațiilor/sistemelor, ansamblurilor/subansamblelor, echipamentelor și componentelor capacităților de producție a energiei electrice, încadrate în categoria mijloace fixe.

Hidroelectrică și-a afirmat în ultimii ani intenția de a-și păstra interesele în zona energiei regenerabile, păstrarea etichetei de companie verde 100% aflându-se în centrul valorilor societății.

În acest spirit, toate proiectele de dezvoltare au ca punct de convergență tehnologiile ecologice și sustenabile de producție. Acestea, deși sunt în bună parte destinate zonei hidro și amenajării potențialului hidrografic național, nu se limitează aici. Societatea este interesată de investiții în parcuri eoliene onshore și offshore, parcuri fotovoltaice, producția de electricitate pe bază de biomasă, producția de hidrogen prin hidroliză.

Hidroelectrică înțelege prioritățile SEN, precum și nevoia urgentă de a adăuga noi capacități în infrastructura energetică națională și este dispusă să mobilizeze resursele în acest sens. În acest sens, societatea și-a propus și face eforturi susținute pentru finalizarea obiectivelor de investiții aflate în diverse stadii de execuție și care ar pune într-un termen relativ scurt un plus de energie semnificativ în SEN.

Gradul de realizare a Programului de investiții pentru 2023 este prezentat în următorul tabel:

Activitate	milioane RON					
	Aprobat 2023	Realizat 2023	Grad de realizare 2023 (%)	Aprobat 2022	Realizat 2022	Grad de realizare 2022 (%)
Dezvoltare	192,35	57,98	30,28%	106,19	90,31	86,92%
Retehnologizare*	89,93	67,30	75,77%	80,72	66,50	83,01%
Mentenanță cu capitalizare echipamente	57,92	47,95	82,78%	30,67	24,76	80,70%
Mentenanță cu capitalizare construcții hidrotehnice	23,76	12,89	54,25%	16,16	9,97	61,69%
Mentenanță cu capitalizare lucrări reabilitare construcții administrative	1,22	1,57	128,49%	3,30	1,71	52%
Alte proiecte de investiții	27,68	1,33	4,79%	24,60	3,45	14,00%
Dotări	72,38	17,19	26,46%	68,02	8,13	11,95%
TOTAL	465,23	206,20	45,24%	329,66	204,82	62,68%

*Gradul de realizare reprezintă raportarea valorilor realizate la cele alocate / bugetate din care au fost scăzute economiile aferente anului 2023 în valoare de 9,4 milioane RON, respectiv anului 2022, în valoare de 2,9 milioane RON rezultate în derularea contractelor de rețehnologizare / modernizare.

Sursa: Hidroelectrică

O direcție majoră a politicii investiționale a Hidroelectrica o reprezintă proiectele privind finalizările capacităților de producție în stadiu avansat de execuție, aprobate în bugetele multianuale elaborate.

În contextul negocierilor pentru RePower, Hidroelectrica a inclus în bugetul de dezvoltare un număr de 10 obiective de investiții, obiective cu funcțiuni complexe, pentru care este esențială alocarea de fonduri nerambursabile, fonduri care să acopere cel puțin parțial componentele non energetice ale acestora.

Prin Direcția Generală de Mediu a Comisiei Europene, în prima parte a anului 2023, Hidroelectrica a fost notificată că pentru niciunul din cele 10 obiective nu pot fi accesate fonduri nerambursabile, această notificare având impact major asupra activității de dezvoltare.

Pentru atingerea obiectivelor propuse și bugetate era necesară obținerea coridoarelor de expropriere a terenurilor necesare edificării obiectivelor prin HG. În anul 2023, au fost continuate demersurile de obținere a coridoarelor de expropriere, activitate derulată și în anul următor, 2024.

În lipsa acestora, activitatea de dezvoltare a fost diminuată semnificativ, prin execuția de lucrări doar în zonele care au permis derularea contractelor.

Hidroelectrica susține luarea unor măsuri care să conducă în mod activ la restaurarea, reconectarea sau recrearea habitatelor în care trăiesc specii de floră și faună rare și periclitare, pentru a se aduce o contribuție pozitivă netă la îmbunătățirea stării ecologice a zonelor protejate.

În acest context, pentru finalizarea proiectelor AHE și dezvoltarea proiectelor, Hidroelectrica a solicitat consiliere profesională din partea Ministerului Mediului, Apelor și Pădurilor („MMAP”), în calitate de autoritate publică centrală responsabilă cu protecția mediului, înainte de a continua lucrările sau de a implementa proiecte noi.

În urma discuțiilor avute cu MMAP și în lumina noilor reglementări legislative din punct de vedere mediu, Hidroelectrica a decis solicitarea revizuirii actelor de reglementare existente pentru obiectivele începute și nefinalizate, precum și solicitarea tuturor actelor de reglementare necesare implementării unor proiecte noi. Cu toate că procedurile de mediu sunt complexe și de lungă durată, compania dorește să-și desfășoare activitatea în deplină concordanță cu legislația națională și europeană în materie de protecția mediului.

Pe parcursul anului 2023 au fost recepționate obiective de investiții aferente proiectelor de dezvoltare în valoare totală de 100,7 milioane RON, astfel:

<i>milioane RON</i>		
Sucursala	Proiect de investiții	Valoare PIF
SH Bistrița	AHE a râului Bistrița pe sector Borca-Poiana Teiului	3,7
SH Porțile de Fier	Măsuri de protecție suplimentară a disipatorului barajului deversor Porțile de Fier I	76,9
SH Sebeș	AHE a râului Olt defileu pe sectorul Cornetu-Avrig	8,3

Sursa: Hidroelectrica

3. Diversificarea portofoliului de producție prin adăugarea de noi capacități de producție de energie electrică din surse regenerabile dezvoltate atât intern, cât și prin eventuale achiziții, inclusiv prin expansiune la nivel regional.

Optimizarea funcționării capacităților de producție existente în portofoliu ținând cont de actualul context de piață trebuie să aibă în vedere sinergiile care se pot obține prin mixarea mai multor surse de energie regenerabilă: hidro – eolian, hidro – solar, hidro – solar – hidrogen, hidro – stocare baterii, eolian – stocare baterii, solar – stocare baterii. Prin realizarea acestor mix-uri de resurse se asigură reducerea riscului climatic la care este expusă în mod constant compania și în același timp se obține o predictibilitate crescută a prognozei de producție, reducerea costurilor cu dezechilibrele, optimizarea costurilor cu operarea, generându-se beneficii multiple în programarea vânzărilor de energie și obținerea unor venituri suplimentare, în acord cu noul concept de administrare al activelor energetice prin Centrale Electrice Virtuale (Virtual Power Plant).

Deși Hidroelectrica deține în prezent o cantitate semnificativă de energie stocată în marile lacuri (cca. 3 TWh) este necesară optimizarea procesului de producție, în corelare cu activitățile de vânzare a energiei electrice. În acest sens, se are în vedere analiza și implementarea unei serii de proiecte pilot care vor aduce un aport semnificativ în procesul de optimizare al capacităților de producție existente:

- proiect pilot prin care se combină energia eoliană cu baterii de stocare în cadrul parcului eolian de la Crucea;
- proiect pilot prin care se combină energia hidro produsă pe cursul râului cu baterii de stocare, soluție ce poate fi replicată în oricare centrală de acest tip din portofoliul Hidroelectrica;
- instalarea de panouri fotovoltaice pe digurile și centralele proprii în vederea acoperirii parțiale a consumurilor proprii tehnologice;
- instalarea de panouri fotovoltaice flotante care să funcționeze în tandem cu grupurile hidro în cadrul aceleiași unități dispecerizabile;
- construirea unor centrale electrice cu acumulare prin pompaj, care se pot combina cu panouri fotovoltaice și/sau alte soluții.

Estimăm că până în 2027 vor fi puși în funcțiune minimum 500 MW capacități noi de producție din surse regenerabile (proiecte din surse hidro, eoliene, solare și hidrogen), din care minimum 200 MW proiecte fotovoltaice noi.

Adițional, Hidroelectrica analizează oportunitatea dezvoltării de proiecte din zona resurselor regenerabile, hidro, eolian, solar, cu o capacitate de peste 3 GW.

Strategia companiei are în vedere implementarea unor măsuri de accelerare a tranziției către o societate cu energie verde prin cercetare, inovare, analiză, dezvoltare și explorare de noi modele de afaceri, toate având ca obiectiv final creșterea sustenabilă a Hidroelectrica.

De menționat faptul că, în data de 19 martie 2023, a fost semnat un Joint Venture Agreement între ABU DHABI FUTURE ENERGY COMPANY PJSC - MASDAR („Masdar”) și Hidroelectrica. Domeniul și obiectul de activitate al JVC: dezvoltarea, investirea, sprijinirea construirii și exploatarea unor proiecte de energie regenerabilă în România și a face investiții de capital în companii care dețin și operează proiecte exclusiv din următoarele categorii de tehnologie:

- Fotovoltaic plutitor (Floating PV);

- Eolian offshore - fix și plutitor (Offshore Wind - fixed and floating).

Ca Proiect pilot au fost alese 7 lacuri de acumulare și 7 amenajări hidroenergetice de pe râul Olt: Arcești, Drăgășani, Frunzaru, Ipotești, Izbiceni, Rusănești, Zavideni, pe care să fie montate dispozitive fotovoltaice plutitoare, cu o capacitate totală estimată de 1.500MW.

4. Diversificarea sursei veniturilor prin integrarea pe verticală a Societății, dezvoltând în continuare portofoliul de furnizare.

Diversificarea și integrarea pe verticală a Hidroelectrica prin dezvoltarea activității de furnizare a reprezentat un pas decisiv în consolidarea acesteia pe piața de energie din România, reprezentând nu numai un vehicul alternativ de vânzare care să genereze venituri suplimentare, ci și o formă de gestionare a riscului de reglementare la care a fost expusă compania de-a lungul timpului. Beneficiile acestei decizii manageriale curajoase au fost multiple: interacțiune directă cu cetățeanul, oferirea unui preț competitiv consumatorilor industriali cu beneficii indirecte în economia românească, consolidarea brandului Hidroelectrica, creșterea nivelului de încredere în companie, realizarea de venituri suplimentare cu impact în indicatorii de profitabilitate.

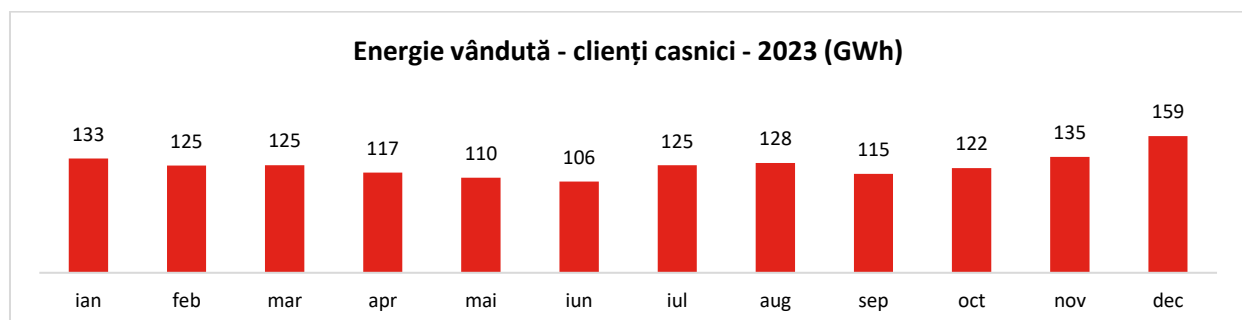
Numărul locurilor de consum din portofoliu la data de 31 decembrie 2023 este de 575.565, față de anul 2022, când se înregistrau doar 510.443 de locuri de consum (LC), creștere survenită ca urmare a cererii portofoliului de furnizare, în special a clienților casnici.

Din punct de vedere al structurii, portofoliul de furnizare al Hidroelectrica S.A. a avut următoarea evoluție:

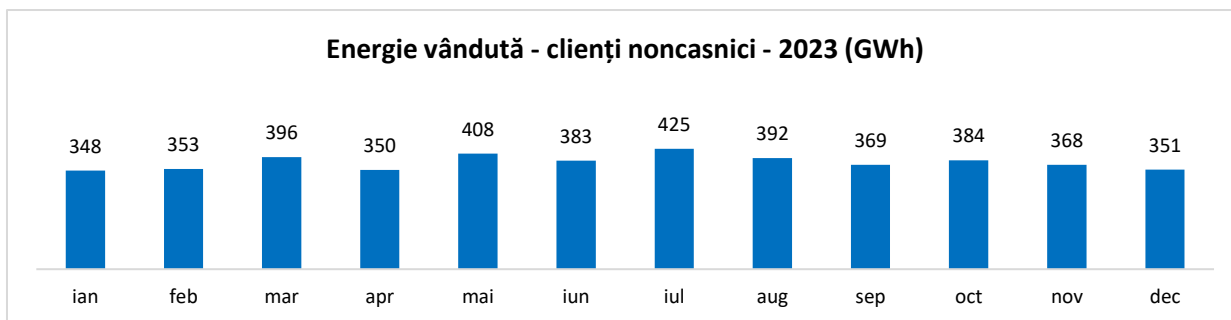
Tip Client	Nr. LC* 01.01.2023	Nr. LC* 31.12.2023
Casnic	483.546	541.041
Noncasnic	26.897	34.524
Total	510.443	575.565

* număr de locuri de consum aflate în portofoliu (fără cele alimentate direct din barele hidrocentralei și cele alimentate din rețeaua de transport/alți operatori de distribuție neconcesionari)

Sursa: Hidroelectrica

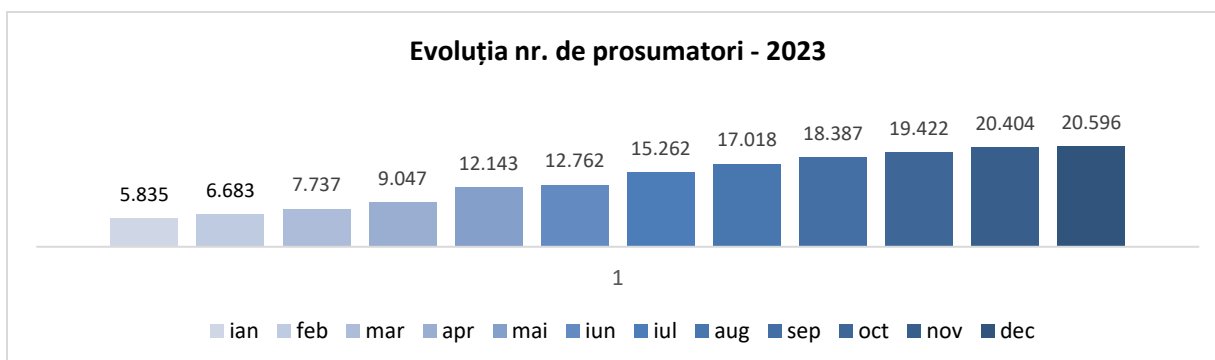


Sursa: Hidroelectrica



Sursa: Hidroelectrica

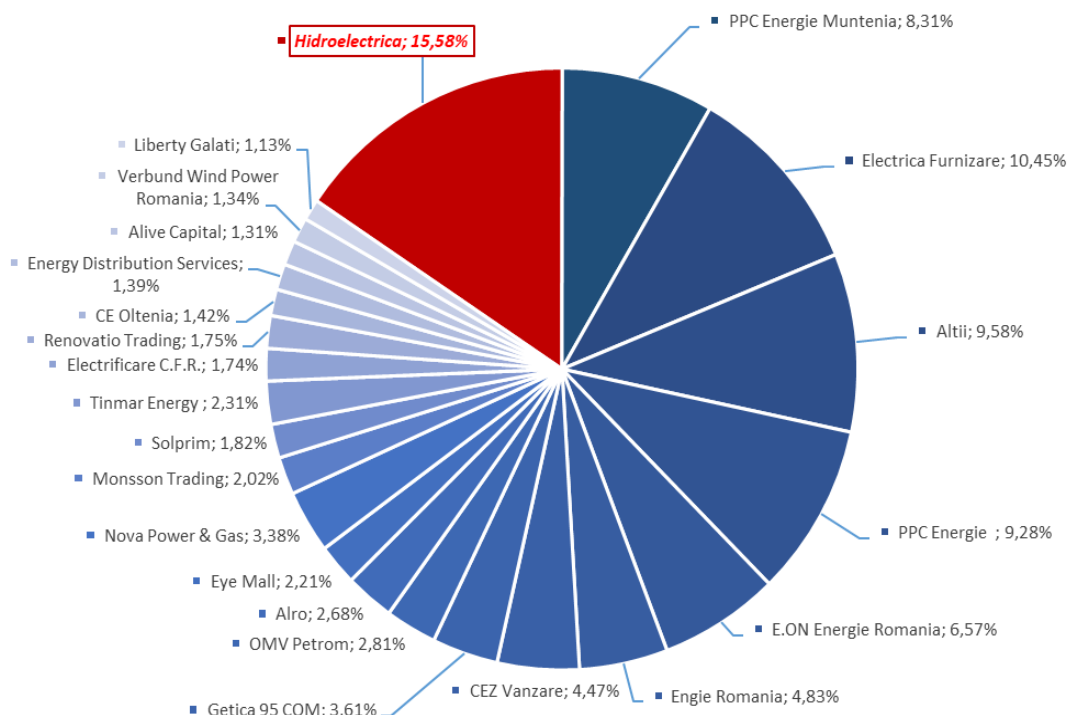
Numărul prosumatorilor a crescut exponențial datorită implementării sistemului de contractare automatizat din portalul de contractare.



Sursa: Hidroelectrica

În 2023, conform ultimei raportări a ANRE*, Hidroelectrica și-a menținut poziția de cel mai important furnizor de energie electrică către clienții finali pe piața concurențială, înregistrând o cotă de piață de 15,68% la finalul lunii noiembrie 2023.

Cotele de piață ale furnizorilor de energie electrică pe piața concurențială (ianuarie - decembrie 2023)



* Sursa: Raport ANRE privind Rezultatele Monitorizării Pieței de Energie Electrică în luna decembrie 2023

5. Asigurarea predictibilității și stabilității rezultatelor companiei și menținerea politicii de distribuire a 90% din profitul net al societății sub forma de dividende către acționari

Grupul Hidroelectrica înregistrează rezultate operaționale și financiare în creștere pentru perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2023, față de aceeași perioadă a anului 2022, cu îmbunătățirea marjei operaționale și a marjei nete a Grupului cu 7%, respectiv 11%, rezultate datorate în principal hidraulicității ridicate, peste medie și executării strategiei de creștere a portofoliului de furnizare.

- **Producție de energie electrică în creștere cu 30% față de anul 2022**
- **Venituri în creștere cu 29% față de anul 2022**
- **Marja operațională de 59%, în creștere cu 7% față de marja anului 2022**
- **Marja netă de 52%, în creștere cu 11% față de marja anului 2022**
- **Profitul net în creștere cu 43%, de la 4.464 milioane RON la 6.365 milioane RON**
- **Rezultatul pe acțiune în creștere cu 42%, de la 9,95 RON/acțiune la 14,17 RON/acțiune.**

Indicatori operaționali		2023	2022	Variație (%)
Producția de energie electrică brută, din care:	GWh	18.119	13.925	30%
Producție energie electrică din surse hidro (brut)	GWh	17.784	13.626	31%
Producția de energie electrică netă, din care:	GWh	17.639	13.544	30%
Producție energie electrică din surse hidro (net)	GWh	17.305	13.245	31%
Producție energie electrică din surse eoliene	GWh	334	299	12%
Achiziție de energie electrică GWh	GWh	1.699	1.000	70%

Total energie electrică vândută GWh	GWh	19.338	14.544	33%
--	------------	---------------	---------------	------------

Sursa: Hidroelectrica

Indicatori financiari calculați pe baza situațiilor financiare consolidate întocmite în conformitate cu IFRS-EU

Indicatori financiari		2023	2022	Variație (%)	2021
Venituri	<i>milioane RON</i>	12.160	9.452	29%	6.489
EBITDA	<i>milioane RON</i>	8.016	5.985	34%	4.506
Marja EBITDA	%	66%	63%	4%	69%
EBITDA Ajustată	<i>milioane RON</i>	8.253	6.009	37%	4.834
Marja EBITDA Ajustată	%	68%	64%	7%	74%
Marjă operațională (profit din exploatare/venituri*100)	%	59%	55%	7%	58%
Marjă netă (profit net/venituri*100)	%	52%	47%	11%	48%
Profit din exploatare	<i>milioane RON</i>	7.200	5.208	38%	3.756
Profit net	<i>milioane RON</i>	6.365	4.464	43%	3.116
Rezultatul per acțiune	<i>RON/acțiune</i>	14,17	9,95	42%	6,95

Sursa: Hidroelectrica

Politica de dividende a Hidroelectrica, aprobată în cadrul AGOA din data de 22 iunie 2023, are ca scop stabilirea principiilor care guvernează distribuirea profitului net sub formă de dividende, cu respectarea prevederilor legale incidente în domeniul distribuirii profitului net, al declarării dividendelor, plății dividendelor, precum și ale Actului Constitutiv.

Fiind o societate cu capital majoritar de stat, repartizarea profitului net al Hidroelectrica trebuie să respecte prevederile OG nr. 64/2001 privind repartizarea profitului în entități naționale, societăți naționale și societăți cu capital integral sau majoritar de stat, precum și în regii autonome, cu modificările și completările ulterioare. Astfel, potrivit prevederilor OG nr. 64/2001, cota minimă de distribuire a dividendelor este de 50% din profitul net rămas după distribuirile prevăzute la art. 1 alin. (1) lit. a)-e) din OG nr. 64/2001.

Propunerea de distribuire a dividendelor formulată de Directorat este supusă votului AGOA, într-un mediu de piață favorabil și cu aprobarea AGOA, dividende speciale ar putea fi, de asemenea, distribuite, cu condiția ca planurile de investiții ale Societății să fie finanțate.

La propunerea ratei de distribuire a dividendelor în conformitate cu politica de dividende, Directoratul va lua în considerare următoarele:

- Minimum 90% din profitul net anual distribuibil, raportat pe baza situațiilor financiare individuale anuale auditate;
- Distribuirea, după unica sa apreciere, a unor dividende extraordinare din câștigul raportat al Societății, dacă acesta este utilizabil și dacă planurile de investiții ale Societății au asigurat finanțarea;
- Nevoile și oportunitățile de investiții ale Hidroelectrica;
- Aporturi ale elementelor nemonetare la profitul net raportat;
- Resursele financiare disponibile pentru plata dividendelor, precum și gradul de îndatorare al Hidroelectrica;

- Randamentul dividendelor comparabil cu cel al altor societăți cotate la bursă din industrie sau din sectoarele conexe;
- Prevederile OG nr. 64/2001 și orice lege sau normă aplicabilă Hidroelectrică

Tabelul de mai jos prezintă dividendele distribuite de către Societate în anii 2023, 2022, 2021 și rata de distribuire pentru perioadele menționate:

	2023	2022	2021
Dividende totale distribuite către acționarii Societății	4.349,4	3.830,9	2.286,4
Dividende speciale distribuite din rezultatul raportat reprezentând rezerva din reevaluare amortizată, către acționarii Societății	435,0	1.000,0	1.000,0
Dividende normale distribuite către acționarii Societății din profitul net al anului anterior	3.914,4	2.830,9	1.286,4
Profit net conform situațiilor financiare individuale ale Societății întocmite în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 aferent anului anterior	4.394,4	3.019,5	1.451,6
Rata de distribuire (Total Dividende/Profitul Net)	99,0%	126,9%	157,5%

Sursa: Hidroelectrică

6. Implementarea celor mai bune standarde ESG (Environmental, social and governance), specifice companiilor listate cu care Hidroelectrică este comparată de investitori

Fiind un producător de energie electrică 100% verde, Grupul și-a asumat angajamentul de a menține un program solid în materie de mediu, responsabilitate socială și guvernare. ESG face parte din strategia de bază a Grupului, care și-a asumat angajamentul de a continua să își desfășoare activitatea într-un mod durabil și responsabil în beneficiul tuturor părților interesate. Aceasta include reducerea la minimum a impactului Grupului asupra mediului, promovarea unor practici etice în afaceri și asigurarea bunăstării angajaților Grupului și a comunităților în care își desfășoară activitatea acesta.

O performanță solidă în domeniul ESG reprezintă nu numai un imperativ moral, ci și un vector esențial al succesului în afaceri pe termen lung. Drept urmare, Grupul a implementat politici și proceduri robuste pentru a asigura sprijinirea de către Grup a celor mai înalte standarde de performanță în domeniul ESG la nivelul întregii organizații a Grupului. Figura de mai jos evidențiază viziunea și pilonii, ținând cont în același timp de factorii catalizatori pentru durabilitate, precum conștientizarea și angajamentul din partea conducerii superioare, programe de instruire a salariaților, implicarea părților interesate în procesele decizionale și re tehnologizare și digitalizare.



Sursa: Hidroelectrică

Pe lângă faptul că este un actor semnificativ în tranziția energetică a României, Grupul joacă un rol cheie și în atenuarea undelor de viitură pentru tranzitarea debitelor catastrofale în amenajările hidroenergetice de pe râurile interioare aflate în administrarea Grupului. În situațiile în care debitele mărite ar putea periclita bunuri materiale și vieți omenești, împreună cu Comitetul Ministerial pentru Situații de Urgență din cadrul Ministerului Apelor și Pădurilor și cu Comitetele Județene pentru Situații de Urgență, Grupul contribuie semnificativ la limitarea și eliminarea acestor situații.

În ceea ce privește aspectul de governanță al strategiei ESG, Hidroelectrica a adoptat cele mai înalte standarde de governanță prin asigurarea unui grad ridicat de transparență și gestionare responsabilă, în același timp facilitând crearea de valoare durabilă pe termen lung. Grupul acordă atenție impactului social și de mediu al activităților sale și se străduiește să integreze aceste aspecte în strategia și procesul său decizional la toate nivelurile Grupului, în același timp încurajându-și angajații să participe la proiectele sale. Grupul se bazează pe un sistem de management integrat implementat și menținut în conformitate cu cerințele standardelor de managementul calității, managementul mediului, managementul sănătății și securității în muncă și de control intern managerial.

Angajamentele Grupul în legătură cu aspectul de governanță al strategiei ESG

Temă	Obiectiv	Inițiativă/ acțiune	Indicator cheie de performanță
Diversitatea organismelor de conducere	Atingerea țintei de egalitate de gen	Creșterea numărului de femei în funcții de conducere, inclusiv membri ai Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului	Ponderea femeilor în Consiliul de Supraveghere și Directorat
Etica în afaceri	Creșterea gradului de conștientizare a aspectelor etice în rândul angajaților	Derularea de instruiți pe teme precum codul etic, mecanismele de semnalare a abaterilor, anticorupție etc.	Procentajul reclamațiilor soluționate Numărul de ore de instruire per salariat pe an Procentajul angajaților instruiți
Anticorupție	Zero incidente de corupție	Implementarea unui mecanism de identificare și evaluare a riscurilor de corupție	Numărul de incidente de corupție confirmate

Implicarea personalului și inițiative de voluntariat

Conducerea consideră că implicarea personalului este o modalitate importantă de a cultiva solidaritatea și valorile durabile în rândul salariaților Hidroelectrica și că aceasta ar trebui încurajată prin toate mijloacele. Compania își propune să instituie un cadru care să permită salariaților săi să contribuie cu competențele lor profesionale sau cu timpul lor la inițiativele de responsabilitate socială și de dezvoltare a comunităților.

Evenimente și Sponsorizări în anul 2023

În calitate de societate care activează în sectorul energetic, Hidroelectrica este conștientă de responsabilitatea pe care o are față de comunitățile în care activează. Prin acțiunile de sponsorizări/donații derulate conform prevederilor legale în vigoare, Hidroelectrica dorește să contribuie la o viață mai bună a comunităților locale pornind de la valorile companiei: Integritate, Spirit de echipă, Responsabilitate socială, Creativitate, Performanță.

În ceea ce privește activitatea de sponsorizari a companiei în anul 2023, Hidroelectrica a acordat sponsorizări de peste 6,1 milioane RON.

7. Listarea Societății la Bursa de Valori București

În perioada 23 iunie - 4 iulie 2023, s-a derulat oferta publică inițială (IPO) având drept obiect acțiuni emise de Hidroelectrica reprezentând până la 19,94% din totalul acțiunilor emise de societate, realizată de Fondul Proprietatea S.A., pentru care s-a înregistrat un număr total de peste 50.000 de ordine de cumpărare. În urma exercitării opțiunii de supra-alocare acordate de Fondul Proprietatea băncilor intermediare desemnate, întreaga deținere a Fondului, constând în 89.708.177 acțiuni, a fost vândută prin intermediul tranzacției derulate în cadrul Bursei de Valori București.

Prima zi de tranzacționare a fost 12 iulie 2023.

Valoarea totală a ofertei publice a fost de 9,3 miliarde RON, ceea ce reprezintă o valoare de piață (capitalizare) a Hidroelectrica de 46,8 miliarde RON, la prețul final de 104 RON/ acțiune.

Distribuția ofertei pe categorii de investitori:

- 20% investitori persoane fizice;
- 50% investitori instituționali români;
- 30% investitori instituționali străini.

În perioada 12 iulie – 29 decembrie 2023, conform informațiilor publicate de BVB, acțiunile Hidroelectrica au înregistrat un preț minim de închidere de 108,00 RON/acțiune (8 august 2023) și un preț maxim de închidere de 135,40 RON/acțiune (11 decembrie 2023), prețul mediu fiind de 119,01 RON/acțiune. În aceeași perioadă, cel mai mic preț de tranzacționare înregistrat a fost de 107,00 RON/acțiune (7 august 2023), iar cel mai ridicat preț înregistrat a fost de 137,30 RON/acțiune (11 decembrie 2023).

La data de 29 decembrie 2023, Hidroelectrica ocupa locul 1 în top tranzacționare la BVB, cu o valoare de 4,2 miliarde RON, iar în ceea ce privește capitalizarea, la aceeași dată compania se poziționa pe locul 2, înregistrând o valoare de 55,7 miliarde RON.

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2023 nu au existat tranzacții privind achiziția propriilor acțiuni de către Hidroelectrica.

Începând cu data de 12 iulie 2023, acțiunile Hidroelectrica sunt incluse în componența unei serii de indici BVB, inclusiv în cea a indicelui BET (indicele de referință al pieței locale de capital, care reflectă evoluția celor mai tranzacționate companii de pe piața reglementată a BVB), precum și în componența indicelui BET-NG (indicele sectorial care reflectă evoluția companiilor listate pe piața reglementată a BVB care activează în domeniul energiei).

În perioada imediat următoare listării/ ofertei publice, Hidroelectrica a fost inclusă în indicii internaționali MSCI și FTSE Russell, pe baza unor mecanisme rapide de includere specifice IPO-urilor, datorită dimensiunii semnificative a companiei.

Listarea Hidroelectrica reprezintă un eveniment unic în istoria pieței de capital din România, atât prin dimensiunea tranzacției, cât și prin momentul acesteia. Acest lucru este remarcabil având în vedere parcursul României în direcția de a deveni o piață emergentă, inclusiv din perspectiva standardelor MSCI. Trecerea României de la statutul de piață de frontieră la cel de piață emergentă reprezintă o oportunitate semnificativă pentru atragerea de investiții de capital în companiile românești listate, iar listarea Hidroelectrica va contribui decisiv la atingerea acestui obiectiv.

Pe lângă beneficiile aduse pieței de capital din România în ansamblu prin listare, Hidroelectrica intră într-o nouă etapă a evoluției sale prin alinierea companiei la standardele specifice companiilor listate. Dintre acestea, cele mai importante sunt:

- Crearea unei noi baze de acționari de tip long-only care să susțină dezvoltarea companiei pe termen mediu și lung.
- Transparența procesului decizional, cu implicații asupra alocării capitalului.
- Notorietatea brandului la nivel internațional, punând Hidroelectrica pe harta marilor investitori în calitate de producător din surse regenerabile.
- Alternativa de atragere de capital prin emisiune de acțiuni pentru finanțarea proiectelor de investiții, față de finanțarea clasică prin credite.

Noile provocări ce derivă din statutul de companie listată sunt strâns legate de legislația specifică emitenților, respectiv Legea 24/2017 și Regulamentul 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară, dar și de alinierea la cele mai bune practici în domeniul relației cu investitorii.

Astfel, din luna iulie 2023 Hidroelectrica a început o nouă etapă în viața companiei, în care transparența și guvernanta corporativă trebuie să se regasească la un alt nivel decât cel de dinaintea listării.

Astfel, au fost implementate:

- Actualizarea actului constitutiv;
- Politica privind părțile afiliate;
- Politica de dividende;
- Politica privind Previziunile.

În calitate de companie listată începând din luna iulie 2023, Hidroelectrica a implementat în structura organizatorică un serviciu dedicat comunicării cu acționarii și investitorii (Serviciul Relația cu Investitorii, "IR"), atât prin mijloacele specifice pieței de capital, cât și prin organizarea și participarea la conferințe de prezentare a performanțelor companiei.

Conform calendarului financiar, Hidroelectrica a organizat teleconferințe de prezentare a rezultatelor financiare aferente semestrului I 2023 (în luna august) și trimestrului III 2023 (în luna noiembrie).

În cursul anului 2023, în perioada imediat următoare listării, reprezentanții societății, alături de coordonatorii globali comuni ai ofertei IPO au desfășurat o serie de prezentări în cadrul unui roadshow organizat la Londra.

De asemenea, în anul 2023 Hidroelectrica a participat la următoarele conferințe:

- “Romania and Frontier Investor Days”, organizată de Wood&Co în perioada 7-8 septembrie 2023, în București
- “The Finest CEElection Investor Conference 2023”, organizată de ERSTE în perioada 8-10 octombrie 2023 în Viena, Austria

Totodată, la solicitarea punctuală a unor analiști, acționari sau investitori, serviciul IR organizează conferințe cu reprezentanții relevanți ai companiei, în vederea clarificării aspectelor legate de activitatea Hidroelectrica.

Creșterea transparenței și calității comunicării cu investitorii prin informare continuă se numără printre principalele obiective ale companiei. În acest sens, pe pagina de internet a societății, www.hidroelectrica.ro, secțiunea Relația cu Investitorii, se regăsesc toate informațiile necesare părților interesate în procesul de fundamentare a deciziei de investire. Conținutul secțiunilor se actualizează permanent, cu respectarea cerințelor legale, dar și a celor mai bune practici în domeniu.

Structura acționariatului la data de 31 decembrie 2023 este prezentată în tabelul de mai jos:

Aționar	Dețineri	Procent dețineri din capitalul social
Statul Român prin Ministerul Energiei	360.094.390	80,0561%
Persoane juridice	75.535.576	16,7931%
Persoane fizice	14.172.601	3,1508%
Total	449.802.567	100,0000%

Sursa: Hidroelectrica, Depozitarul Central

III. Remunerarea Consiliului de Supraveghere

Remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere conform contractului de mandat prevede următoarele:

Mandatarul beneficiază de o indemnizație fixă lunară brută pentru executarea mandatului încredințat, egală cu de 2 ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate, la nivel de clasă conform clasificăției activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii.

Valoarea brută a indemnizației fixe a membrilor CS a fost stabilită prin hotărâre CS, respectiv AGA și respectă limitele legale precum și limita stabilită în capitolul 5 din Politica de Remunerare pentru membrii Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului Hidroelectrica, în vigoare.

Mandatarul beneficiază și de plata unei componente variabile. Componenta variabilă este determinată și se acordă în funcție de îndeplinirea obiectivelor cuprinse în planul de administrare și a indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari aprobați de Adunarea Generală a Acționarilor. Componenta variabilă, precum și condițiile de revizuire a obiectivelor și indicatorilor de performanță se stabilesc prin act adițional la prezentul Contract, act adițional ce va fi încheiat în baza aprobării de către Adunarea Generală a Acționarilor a indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari negociați și a Actului Adicional la Contractul de Mandat.

Criteriile de performanță ce fundamentează componenta variabilă a remunerației, raportul dintre performanța realizată și remunerație

In data de 25.03.2024, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat indicatorii-cheie de performanță financiari și nefinanciari rezultați din Planul de Administrare al S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., care vor constitui anexa la contractele de mandat ale membrilor Consiliului de Supraveghere și Directoratului pentru a evalua performanta conducerii incepand cu anul 2024.

In ceea ce priveste componenta variabila pentru membrii Consiliului de Supraveghere s-a aprobat in sedinta AGA din data de 25.03.2024, in urma negocierii si agrearii cu Autoritatea Publica Tutelara ca aceasta va fi de 12 indemnizatii brute lunare, daca realizarea obiectivelor este mai mare sau egala cu 100%. In masura in care gradul de indeplinire este intre 70% si 100% componenta variabila se acorda proportional cu gradul de realizare. Daca gradul de indeplinire este mai mic de 70% componenta variabila nu se va acorda. Componenta variabila va fi platita membrilor Consiliului de Supraveghere in termen de maxim 15 zile calendaristice de la data aprobarii situatiilor financiare anuale de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

V.Concluzii

Având în vedere obligațiile mandatarilor așa cum au fost prevăzute în contractul de mandat:

Membrul Consiliului de Supraveghere este obligat ca, împreună cu ceilalți membri ai Consiliului de Supraveghere, să exercite următoarele atribuții principale:

- *să elaboreze, în termen de maximum 30 de zile de la data numirii, o propunere pentru componenta de administrare a planului de administrare, în vederea realizării indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari;*
- *să aprobe, în termenele prevăzute de legislația în vigoare, planul de administrare pe care îl elaborează în colaborare cu membrii Directoratului și care va include componenta de administrare și componenta managerială elaborată de membrii Directoratului, în condițiile legii;*
- *să convoace, prin grija Președintelui Consiliului de Supraveghere, în termen de 5 zile de la aprobarea planului de administrare, adunarea generală a acționarilor, în vederea negocierii și aprobării indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari rezultați din planul de administrare;*
- *să negocieze indicatorii de performanță financiari și nefinanciari fundamentați pe baza planului de administrare și a scrisorii de așteptări, în termen de 30 de zile de la data comunicării acestora autorității publice tutelare. Dacă la expirarea acestui termen negocierea nu este finalizată, termenul se poate prelungi o singură dată cu maximum 30 de zile, la solicitarea oricăreia dintre părțile implicate;*
- *sa ia act de direcțiile principale de activitate și să avizeze strategia de dezvoltare ale Societății stabilite de către Directorat;*

- să aprobe strategia investițională;
- să constituie, fără a se limita la, comitete consultative însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu, precum comitetul de nominalizare și remunerare și comitetul de audit, conform prevederilor legale în vigoare;
- să verifice și să avizeze politicile financiar-contabile și sistemul de control financiar și să aprobe planificările financiare, după caz;
- să numească și să revoce membrii Directoratului, și să stabilească remunerația acestora la recomandarea comitetului de nominalizare și remunerare;
- să supravegheze și să evalueze activitatea membrilor Directoratului, atât sub aspectul executiei contractului de mandat, cât și în ceea ce privește respectarea și realizarea componentei de management din planul de administrare și să întocmească un raport de evaluare în acest sens care se publică pe pagina de internet a autorității publice tutelare, la data de 31 mai a anului următor celui pentru care se efectuează evaluarea;
- să aprobe Regulamentul de organizare și funcționare al Consiliului de Supraveghere; 7.12. să stabilească atribuțiile membrilor Directoratului în sensul prevăzut de Legea 31/1990, în vederea executării operațiunilor Societății;
- să verifice conformitatea cu legea, cu Actul Constitutiv și cu hotărârile adunării generale a operațiunilor de conducere a societății;
- să aprobe încheierea oricăror operațiuni/contracte conform limitelor prevăzute de Actul Constitutiv;
- să prezinte anual adunării generale a acționarilor Societății, în termenul prevăzut de legislația în domeniu, raportul cu privire la activitatea de supraveghere desfășurată, la bilanțul și contul de profit și pierderi pe anul respectiv, să facă/avizeze recomandări/recomandările Directoratului privind repartizarea profitului și să avizeze proiectul bugetului de venituri și cheltuieli al Societății pe anul în curs
- în cazuri excepționale, când interesul societății o cere, poate convoca adunarea generală a acționarilor, participă la ședințele adunării generale ale acționarilor și implementează hotărârile adunărilor generale ale acționarilor, informează toți acționarii cu privire la orice act sau eveniment de natură a avea o influență semnificativă asupra situației societății;
- să aprobe, în termenele prevăzute de legislația în vigoare, componenta de management a planului de administrare și, după caz, să solicite completarea sau revizuirea componentei de management a planului de administrare dacă aceasta nu prevede măsurile pentru realizarea obiectivelor cuprinse în scrisoarea de așteptări și nu cuprinde rezultatele prognozate care să asigure evaluarea indicatorilor de performanță financiară și nefinanciară;
- să exercite atribuțiile ce i-au fost delegate de adunarea generală a acționarilor Societății conform Legii nr. 31/1990, precum și orice alte atribuții prevăzute de Cadrul Legal sau de Actul Constitutiv în sarcina sa; 5
- să aprobe nivelul asigurării de răspundere profesională pentru Directoratul Societății, în condițiile legii;
- să verifice și să avizeze situațiile financiare ale Societății, împreună cu ceilalți membri ai Consiliului de Supraveghere;
- să prezinte semestrial, în cadrul adunării generale a acționarilor, un raport asupra activității de administrare, care include și informații referitoare la execuția contractelor de mandat ale membrilor Directoratului, detalii cu privire la activitățile operaționale, la performanțele financiare ale Societății și la raportările contabile semestriale ale Societății; 7.22. să adopte, în termen de 90 de zile de la data numirii, un Cod de etică, care se publică pe pagina proprie de internet a Societății și se revizuieste anual, dacă este cazul, cu avizul auditorului intern, fiind republicat;
- să aloce timpul, cunoștințele și efortul necesare în vederea îndeplinirii atribuțiilor aferente funcției de membru al Consiliului de Supraveghere al Societății;

- să participe la ședințele Consiliului de Supraveghere și să analizeze/verifice documentele și informațiile necesare pentru a contribui în mod activ la discuțiile consiliului și a participa în mod activ la exercițiul anual de evaluare al Consiliului de Supraveghere;
- să trateze toți acționarii în mod egal și să nu își asume niciun fel de obligații speciale față de un acționar sau altul în legătură cu activitatea Societății;
- să evite Conflictele de Interese în raport cu Societatea, să informeze Consiliul de Supraveghere imediat ce se produce o astfel de situație și să se abțină de la a participa la deliberările și a lua orice decizii; aceeași obligație se aplică dacă persoana interesată este soțul/soția, rude sau afini până la gradul al IV-lea inclusiv a Mandatarului;
- să reprezinte Societatea în raporturile cu membrii Directoratului.

Mandatarul este, de asemenea, obligat:

- să nu fie legat de societate printr-un contract de muncă;
- să adopte toate măsurile necesare pentru protejarea patrimoniului Societății;
- să nu încheie acte juridice cu Societatea, decât în condițiile stabilite de lege;
- să se asigure că informațiile financiare produse de Societate sunt corecte și că sistemele de control financiar și de management al riscului sunt eficiente.
- să exercite mandatul cu loialitatea, prudența și diligența unui bun membru al consiliului de Supraveghere, în interesul exclusiv al Societății;
- să participe la un program de formare profesională cu durata minimă de o săptămână/an, în care să aibă sesiuni de instruire în domeniul guvernării corporative, juridic, precum și în orice alte domenii care au legătura cu activitatea companiei, pe cheltuielile societății;
- să pregătească riguros ședințele consiliului, cu dedicarea a minimum 3 zile lucrătoare lunar acestui scop, participarea la ședințele consiliului, precum și în comitetele de specialitate;
- să participe la unul sau mai multe comitete consultative înființate la nivelul consiliului;
- în cazul numirii în funcția de președinte al Consiliului de Supraveghere, Membrul Consiliului de Supraveghere îi revin și atribuțiile corespunzătoare acestei funcții, stabilite în Actul Constitutiv al Societății, Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului de Supraveghere precum și în prevederile legale aplicabile;

Mandatarul se obligă ca, împreună cu ceilalți Consiliului de Supraveghere, să ducă la îndeplinire planul de administrare și hotărârile AGA.

Mandatarul, împreună cu ceilalți membri ai Consiliului de Supraveghere, are obligația de a convoca 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 Supraveghere ori cu membrii 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.

Mandatarul, împreună cu ceilalți membri ai Consiliului de Supraveghere, are obligația de a informa acționarii, în cadrul primei adunări generale a acționarilor ce urmează încheierii actului juridic, asupra oricărei tranzacții încheiate de Societate cu: a) persoanele prevăzute la art. 10, dacă valoarea tranzacției este sub nivelul de 10% din valoarea activelor nete ale Societății sau mai mica de 10% din cifra de afaceri a Societății potrivit ultimelor situații financiare auditate; 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.

Mandatarul, împreună cu ceilalți membri ai Consiliului de Supraveghere, are obligația de a prezenta adunării generale a acționarilor, în cadrul rapoartelor semestriale și anuale, într-un capitol special, actele juridice încheiate în condițiile art. 11 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 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 Societății.

precum și activitatea Consiliului de Supraveghere pe anul 2023 se constată că :

Obligațiile asumate prin contractul de mandat au fost respectate de către membrii Consiliului de Supraveghere Hidroelectrică în anul 2023 iar obiectivele din Scrisoarea de așteptări sunt urmărite.

George-Marius TONIUC
Președinte Comitet de Nominalizare și Remunerare