



SCRISOARE DE AȘTEPTĂRI

în procesul de recrutare a membrilor Consiliului de supraveghere al

S PEEH HIDROELECTRICA S.A.

S PEEH Hidroelectrica SA (“Societatea”, “Hidroelectrica”) a fost înființată în baza HG nr. 627/2000, ca urmare a procesului de restructurare a sectorului energetic național.

Societatea are un capital social de 4.482.393.310 lei, un număr de 3.297 salariați, iar acționarii societății sunt Statul român prin Ministerul Energiei (80,056% din capitalul social) și Fondul Proprietatea SA (19,943% din capitalul social).

Societatea este administrată în sistem dualist, având în prezent un Consiliu de supraveghere format din 7 membri și un Directorat format din 5 membri.

La 31.12.2017, producția totală de energie a fost de 14,04 TWh obținută, obținută în 208 hidrocentrale în exploatare, inclusiv în 5 stații de pompare cu rol energetic, având o putere instalată de 6.444 MW.

Profitul net înregistrat de Societate la 31.12.2017 a fost de 1.360 mil. lei, raportat la o cifră de afaceri de 3.254 mil lei. Profitul net realizat în anul 2017 a crescut cu 11% față de 2016. În urma procesului de restructurare și eficientizare derulat în ultimii ani, Hidroelectrica a reușit să devină *cea mai profitabilă companie din România*, în anul 2017 compania înregistrând o EBITDA de 69% din cifra de afaceri.

Hidroelectrica și-a consolidat în ultimii ani poziția de lider al pieței, respectiv de principal producător de energie, contribuind în anul 2017 cu 21,03% la producția totală de energie a României.

Societatea este principalul furnizor de servicii de sistem din România - la nivelul Sistemului Energetic National (“SEN”), în anul 2017, a furnizat 61,8% din serviciul de reglaj secundar, 79% din serviciul de rezervă terțiară rapidă și 100% din serviciul de asigurare a energiei reactive debitată sau absorbită din rețea în banda secundară de reglaj a tensiunii).

Pe lângă producerea de energie electrică în hidrocentrale, vânzarea de energie electrică și furnizarea de servicii de sistem pentru SEN, Hidroelectrica realizează și servicii de gospodărire a apelor din acumulările proprii prin furnizarea de apă brută, regularizări de debite, protecție împotriva inundațiilor, asigurarea de debite și alte servicii comune de gospodărire a apelor, asigurarea navigației pe fluviul Dunarea prin ecluzare. În amenajările hidroenergetice de pe râurile interioare aflate în administrarea Societății, realizează controlul și asigură atenuarea undelor de viitură pentru tranzitarea debitelor catastrofale.

Societatea are în componență 7 sucursale fără personalitate juridică, dispersate pe teritoriul țării, respectiv:

1. SH Bistrița -Strada Locotenent Drăghiescu, nr.13, Piatra Neamț;
2. SH Cluj -Strada Taberei nr.1, Cluj Napoca;
3. SH Curtea de Argeș -Strada Basarabilor nr.82-84, Curtea de Argeș;
4. SH Hațeg -Bulevardul Nicolae Titulescu, nr.23, Hațeg;
5. SH Porțile de Fier -Strada I.C. Bibicescu nr.2, Drobeta Turnu Severin;
6. SH Râmnicu Vâlcea -Strada Decebal, nr.11, Râmnicu Vâlcea;
7. SH Sebeș -Strada Alunului, nr.9, Sebeș.



De asemenea, societatea este acționar unic la următoarele filiale:

- **Societatea de Servicii Hidroenergetice - Hidroserv S.A**, in insolventa, este o societate formată prin fuziunea prin contopire a celor 8 Filiale pentru reparații și servicii Hidroserv (înființate prin HGR nr. 857/2002). Societatea are un capital social de 70.576.810 lei.
- **Hidroelectrică Trading d.o.o. Belgrad** - societate având forma juridică de Societate cu Răspundere Limitată, înființată în data de 31.10.2014, cu sediul în Belgrad, Republica Serbia, având un capital social în valoare de 2.423.685 lei (din care vărsat 242.369 lei și 2.181.317 fiind vărsăminte ce urmează a fi efectuate) și obiect principal de activitate comercializarea energiei electrice. În cursul anului 2016, Hidroelectrică a demarat procesul de licențiere pentru bursa SEEPEX- Serbia. Conform legislației aprobate în decursul lunii octombrie 2015, pe piața din Serbia se pot licenția direct companii producătoare de energie electrică din Uniunea Europeană, fără a mai fi necesară deschiderea unei reprezentanțe locale.

Hidroelectrică a obținut licența de trading energie în Ungaria, în nume propriu, fiind complet operațională de la 01.12.2014, existând livrări de energie începând cu luna decembrie 2014. Litigiul cu ANRE privind posibilitatea producătorilor de a exporta direct a fost câștigat de Hidroelectrică în faza procesuală fond.

..... //

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

Autoritatea publică tutelară și acționarii doresc:

- Realizarea unor investiții hidroenergetice rentabile; finalizarea proiectelor de investiții rentabile, cu componentă energetică semnificativă, aflate în derulare, cu respectarea ferma a cerintelor nationale si europene de mediu
- Atragerea fondurilor necesare realizării investițiilor menționate, în condiții cât mai avantajoase și având în vedere utilizarea la maxim posibil a finanțării europene disponibile;
- Optimizarea funcționării capacităților de producție și un management adecvat al apei din acumulările proprii;
- Creșterea potențialului hidroenergetic amenajat
- Organizarea activității de mentenanță într-o manieră care să permită menținerea instalațiilor hidroenergetice în condiții sigure de funcționare, să crească performanțele tehnice ale echipamentelor și să repună în funcțiune în termen scurt instalațiile avariate sau cu disfuncționalități
- Menținerea poziției Societății în domeniul producției de energie electrică și furnizării de servicii de sistem nu doar la nivel national, cat si in plan regional
- Creșterea și protejarea valorii Societății
- Menținerea și dezvoltarea expertizei profesionale prin atragerea și păstrarea unei forțe de muncă calificate.



Așteptările acționarilor S PEEH Hidroelectrică SA vizează următoarele elemente:

1. Implicare în pregătirea și realizarea listării Societății
2. Măsurile concrete pentru finalizarea/ re tehnologizarea/ modernizarea centralelor, cu componentă energetică semnificativă, unde se justifică necesitatea unor astfel de operațiuni;
3. Identificarea și implementarea unor soluții pentru
 - Creșterea gradului de realizare a lucrărilor de mentenanță cu capitalizare, a lucrărilor de re tehnologizare, a dotărilor cu utilaje independente
 - Modernizarea și creșterea eficienței activității Societății
 - Optimizarea funcționării capacităților de producție;
 - Implementarea unui management adecvat al apei
 - Rentabilizarea investițiilor
 - Consolidarea poziției pe piața internă en-gros de energie și a serviciilor de sistem, în plan național și regional
4. Acțiuni menite să conducă la eficientizarea funcției de mentenanță a Societății
5. Susținerea demersurilor menite să transforme Hidroelectrică într-un jucător regional de importanță majoră în piața de energie electrică în Europa de Sud - Est
6. Analiza în vederea clarificării situației amenajărilor hidroenergetice nefinalizate din patrimoniul Societății și luarea de decizii în consecință;
7. Asigurarea dezvoltării capacităților de raportare, control și management al riscului
8. Optimizarea și eficientizarea structurii organizatorice a Societății
9. Acțiuni susținute în vederea extinderii activității Societății la nivel regional, prin consolidarea activităților din afara teritoriului României și/sau identificarea unor noi oportunități de afaceri,.
10. 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, coroborată cu politica investițională a Societății.
11. Implementarea principiilor guvernantei corporative și a unui cod de etică și integritate
12. Dezvoltarea/îmbunătățirea permanentă a capacităților de raportare, control și management al riscului
13. Implicarea responsabilă și activă în ceea ce privește ținerea sub control a aspectelor de mediu, respectarea condițiilor de funcționare impuse prin autorizațiile de mediu.
14. Creșterea capitalului uman; formarea/pregătirea periodică a salariaților;

Evaluarea autorității publice tutelare și acționarilor cu privire la riscurile la care Societatea este expusă și a acțiunilor necesare în vederea diminuării riscurilor și atingerii obiectivelor

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



- a) *Riscul de contrapartidă*, legat de tranzacțiile derulate pe piața OTC din cadrul OPCOM și care presupune monitorizarea atentă a expunerilor acoperite și neacoperite, limitarea accesului în lista de eligibilitate a pertenerilor care nu oferă garanții adecvate sau care înregistrează întârzieri la plată *Riscul operațional* este strâns legat de poziția din piață, de identificarea și evaluarea investițiilor, de profiturile/pierderile generate, de posibile amenzi, penalități, sancțiuni, de o stabilire sau administrare deficitară a obligațiilor contractuale.
- b) *Riscul hidrologic* – presupune o monitorizare atentă a condițiilor climatice, o abordare prudentă a obligațiilor contractuale și luarea în calcul a unor strategii de diversificare a producției;
- c) *Riscul de pret* asociat tranzacțiilor de vânzare de energie pe piața pentru ziua următoare (PZU), din cauza volatilității pretului de pe această piață și care presupune un mix de măsuri care să asigure optimizarea utilizării resurselor hidrologice disponibile
- d) *Riscul de mediu* – apariția unor noi reglementări care implică revizuirea acordurilor de mediu și întocmirea unor noi studii de evaluare adecvată, a unor rapoarte privind impactul asupra mediului a unor proiecte; în zone declarate drept arii protejate – SIT NATURA 2000 - există riscuri legate de interzicerea transferului volumelor de apă dintr-un bazin hidrografic în altul. În același timp, pe fondul noii legislații europene care prevede cerințe crescute în domeniul protecției și conservării mediului, inclusiv a apelor, societatea sa se confruntă cu costuri crescute, operaționale și investiționale, și o posibilă reducere a producției de energie electrică.
- e) *Riscul aferent mediului economic* – presupune o atenție deosebită în identificarea și evaluarea investițiilor, în respectarea contractelor de creditare sau a altor obligații.
- f) *Riscul asociat lucrărilor de mentenanță/retehnologizare* - se manifestă în strânsă legătură cu fondurile societății, planul de achiziții, întreținere, structura și pregătirea personalului.
- g) *Având în vedere faptul că societatea este implicată în procese de anvergură cu companii precum Andritz Hydro GmbH și Voith Hydro Holding GmbH & Co KG, considerăm că trebuie menționat și riscul indus de aceste conflicte, inclusiv de pierderea proceselor în derulare.*

Din această perspectivă se așteaptă de la viitorul Consiliu de Supraveghere să contribuie la creșterea încrederii clienților și convingerii partilor interesate, să îmbunătățească modul de raportare obligatorie și voluntară, mijloacele de control intern, să se asigure că resursele sunt alocate eficient pentru o bună tratare a riscului, să minimizeze pierderile societății.

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

...//....

Prezentul document a fost elaborat în temeiul prevederilor OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările aduse prin Legea nr. 111/2016 și ale Normelor metodologice de aplicare a OUG nr.109/2011, cu modificările și completările ulterioare, aprobate prin HG nr.722/2016 și reprezintă dezideratele autorității publice tutelare și ale acționarilor S PEEH Hidroelectrica SA, respectiv Ministerul Energiei și Fondul Proprietatea S.A. pentru evoluția Societății în următorii 4 ani.

Scrisoarea de așteptări va fi adusă la cunoștința candidaților aflați pe Lista scurtă ce va fi furnizată de expertul independent specializat în recrutare resurse umane, selectat pentru a



MINISTERUL ENERGIEI



asista Comitetul de Nominalizare si Remunerare din cadrul Consiliului de supraveghere în procesul de recrutare a membrilor Consiliului de supraveghere al Societatii.

Dezideratele din *Scrisoarea de așteptări* vor trebui reflectate în detaliu în *Declarațiile de intenție* ale candidaților pentru poziția de membru al Consiliului de supraveghere și în Planul de administrare ce va fi realizat de aceștia.