

**SCRISOARE DE AȘTEPTĂRI**  
în procesul de recrutare a membrilor Consiliului de Supraveghere al  
**Societății de Administrare a Participațiilor în Energie SA**

Societatea de Administrare a Participațiilor în Energie SA (“Societatea” sau “SAPE”) a fost înființată prin divizarea Societății de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice Electrica SA (Electrica SA), în conformitate cu prevederile Hotărârii Guvernului nr. 203/2014 privind modificarea Hotărârii Guvernului nr. 85/2013 pentru aprobarea strategiei de privatizare prin ofertă publică de majorare a capitalului social prin aport de capital privat al Societății de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice Electrica SA București, cu modificările și completările ulterioare, și în conformitate cu Proiectul de divizare din data de 19.12.2013, publicat de către Electrica SA pe propria pagină web la data de 23.12.2013.

De la înființare și până la sfârșitul anului 2017, societatea a fost administrată în sistem unitar, având un Consiliu de administrație format din 5 membri, iar începând cu ianuarie 2018 societatea este administrată în sistem dualist, de către un Consiliul de Supraveghere format din 5 membri și un Directorat format din 3 membri.

Obiectul principal de activitate al SAPE SA este “Activități de consultanță pentru afaceri și management” corespunzător Cod CAEN 7022.

SAPE are un capital social în valoare de 431.237.800 lei, împărțit în 43.123.78 acțiuni nominative, cu valoare nominală de 10 lei fiecare.

SAPE detine acțiuni la o serie de societăți, situația acestora la data de 31.12.2017 fiind următoarea:

Nr. crt.	Societate	CUI	Nr. acțiuni	Valoare contabilă (lei)	% capital social
1	Enel Distribuție Muntenia SA	24387371	2,713,652	27,136,520	10.00%
2	Enel Energie Muntenia SA	14507322	370,043	3,700,430	10.00%
3	Enel Distribuție Banat SA	14490379	9,503,502.00	95,035,020	24.87%
4	Enel Distribuție Dobrogea SA	14500308	6,980,024.00	69,800,240	24.90%
5	Enel Energie SA	22000460	5,179,580.00	51,795,800	37.00%
6	Electrica Soluționa SA	14832595	49	49,000	49.00%
7	Bursa Română de Mărfuri SA	1562694	46	46,000	0.58%
8	Hidro Tarnița SA	32425590	89	8,900,000	99.36%
<b>Total</b>				<b>256.463.010</b>	

Societatea are ca unic acționar Statul român, reprezentat de Ministerul Energiei.

În temeiul art. 4 din HG nr. 35/2014 pentru aprobarea tranzacției convenite la 15 februarie 2013 prin “Memorandumul de Înțelegere” încheiat între statul român și The Rompetrol Grup N.V., precum și a altor măsuri pentru implementarea acesteia, SAPE a fost desemnata să reprezinte interesele Statului Român, în negocierea documentelor de înființare a Fondului de Investiții Kazah-Român și, ulterior, să reprezinte interesele acestuia în entitatea ce va fi înființată.

Principalii indicatori economico – financiari înregistrați de societate la data de 31.12.2017 sunt:

- Venituri totale: 1.905.016.012 lei;
- Cheltuieli totale: 95.596.106 lei;
- Profit brut: 1.809.419.906 lei;
- Profit net: 1.809.419.906 lei;

- Număr mediu de salariați: 24.

### **Viziunea autorității publice tutelare precum și a acționarilor cu privire la misiunea și obiectivele Societății**

Ministerul Energiei, în calitate sa de unic acționar al SAPE dar și de *Autoritate Publică Tutelara*, își dorește:

- Menținerea și consolidarea poziției SAPE prin construirea Fondului de Investiții kazah – român, sub forma unei societăți pe acțiuni, în conformitate cu prevederile *Memorandumului de Înțelegere* încheiat între Statul român și The Rompetrol Groupe N.V., anexă la Hotărârea Guvernului nr. 35/2014;
- Participarea SAPE în cadrul unor proiecte energetice care să contribuie la o dezvoltare sustenabilă a sectorului energetic din România;
- Clarificarea situației patrimoniale la societățile la care SAPE SA deține participații;
- Investiții/plasamente financiare rentabile
- Creșterea și protejarea valorii societății;
- Aplicarea principiilor de etică, integritate și guvernare corporativă.

### **Așteptările acționarului SAPE SA vizează următoarele aspecte:**

1. Reprezentarea intereselor SAPE SA în societățile la care deține acțiuni, printr-o participare activă în Consiliile de Administrație, respectiv adunările generale ale acționarilor acestora; Elaborarea și implementarea unei strategii de administrare a participațiilor minoritare care să contribuie la maximizarea veniturilor din dividende;
2. Diversificarea portofoliului de acțiuni;
3. Participarea SAPE în cadrul unor proiecte energetice aliniate la direcțiile strategice de dezvoltare a sectorului energetic stabilite de Statul român, rentabile și sustenabile din punct de vedere economic;
4. Creșterea vizibilității societății; promovarea imaginii companiei;
5. Identificarea unor parteneriate pentru derularea în comun a unor proiecte de investiții
6. Identificarea și implementarea unor soluții pentru:
  - optimizarea și eficientizarea structurii organizatorice a SAPE ;
  - creșterea capitalului uman la nivelul societății – atragerea unor specialiști în domeniile de dezvoltare viitoare a activității societății, formarea profesională a angajaților existenți astfel încât să existe la nivelul companiei o capacitate de adaptare rapidă la proiectele derulate și expertiza în domenii precum analiza economico-financiară, investiții, managementul de proiect;
7. Dezvoltarea capacităților de identificare, evaluare și control eficient al riscurilor ;
8. Implementarea efectivă a principiilor guvernantei corporative și a prevederilor codului de etică și integritate;
9. Implementarea prevederilor Ordinului nr.600/2018 emis de Secretariatul general al Guvernului privind aprobarea Codului controlului intern managerial al entităților publice;
10. Implicarea responsabilă și activă în acțiuni de responsabilitate socială corporativă.

**Evaluarea autorității publice tutelare și a unicului acționar 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 generat de participațiile pe care le detine SAPE, concretizat în dificultăți legate de obținerea unor informații, stabilirea valorii de piață a acțiunilor, legat de lipsa unei politici de dividende la nivelul respectivelor societăți;
- b) Riscul fluctuațiilor cursului de schimb valutar - Societatea are depozite în valută și, în consecință, poate fi afectată de fluctuațiile cursurilor de schimb valutar. Diferențele rezultate sunt incluse în contul de profit și pierdere. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru acoperirea acestor riscuri.
- c) Riscul legislativ - intervine în condițiile în care legislația fiscală este supusă unor modificări frecvente; societatea trebuie să se adapteze unui cadru legislativ vast;
- d) Riscul de natura patrimonială – lipsa de claritate a prevederilor legale referitoare la situația terenurilor aflate în patrimoniul unor societăți la care SAPE detine participații
- e) Riscul asociat unor reorganizări intra - grup la nivelul societăților la care SAPE detine participații
- f) Riscul aferent unor litigii – există o impredictibilitate legată de modalitatea de soluționare în instanța de litigii în care societatea este parte; acestor litigii le este asociat un cost semnificativ (taxe de timbru, deplasări la instanță, asistența juridică furnizată de case de avocatură specializate în proceduri de arbitraj internațional s.a.)

Din această perspectivă se așteaptă de la viitorul Consiliu de Supraveghere al SAPE să contribuie la creșterea activității Societății, la dezvoltarea unor noi investiții, la promovarea imaginii Societății ca un partener de încredere, la îmbunătățirea modului de raportare obligatorie și voluntară, a mijloacelor de control intern.

Consiliul de Supraveghere va trebui să stabilească direcții clare de dezvoltare strategică a Societății și să se asigure că resursele societății sunt alocate eficient.

Managementul riscului trebuie să devină o componentă esențială și indispensabilă a fiecărui proiect, parte în luarea deciziilor, în prioritizarea acțiunilor și 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 H.G. nr.722/2016 și reprezintă dezideratele autorității publice tutelare, respectiv ale unicului acționar, Ministerul Energiei, al Societății de Administrare a Participațiilor în Energie SA pentru evoluția Societății în următorii 4 ani.

***Scrisoarea de așteptări* va fi adusă la cunoștință candidaților aflați pe Lista scurtă în procesul de recrutare a membrilor în Consiliul de Supraveghere al Societății derulat de Comisia de selecție numită la nivelul autorității publice tutelare.**

**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.**