

**EXTRAS din RAPORT CNR
de evaluare a activitatii directoratului
Complexului Energetic Oltenia SA
pentru activitatea desfasurata in anul 2019
intocmit in baza art 36 (5) din OUG 109/2011**

CUPRINS

- I. Cadrul general de funcționare al conducerii Societății in anul 2019; Componența Conducerii Executive si a Consiliului de Supraveghere; Procesul de delegare a autorității;**

- II. Executia obligatiilor prevazute in contractul de mandat incheiat intre Societate si directori, membri ai Directoratului**

- III. Executia planului de administrare – componenta de management care a stat la baza aprobarii indicatorilor de performanta de catre AGA potrivit HAGA nr. 27/10.08.2017; Gradul de indeplinire a indicatorilor cheie de performanta pentru anul 2019**

I.Cadrul general de funcționare al conducerii administrative si executive al Societății in anul 2019; Componenta Conducerii Executive si a Consiliului de Supraveghere; Procesul de delegare a autoritatii;

Societatea este administrata de un organ colectiv decizional numit in cele ce urmeaza “Directorat”, sub supravegherea unui organ colectiv decizional – Consiliu de Supraveghere, denumit in cele ce urmeaza “CS”. Din punct de vedere al asigurarii stabilitatii conducerii societatii, anul 2019 a fost anul de stabilitate a echipei Directoratului ai caror membri au fost selectati si numiti in cursul anilor 2016 si 2017. In ceea ce priveste Consiliul de Supraveghere al societatii numit in septembrie 2016 acesta a fost revocat ca urmare a neconfirmarii prin metoda votului cumulativ prin Hotararea AGA din data de 01.07.2019, fiind numita o alta echipa de CS care a fost si aceasta revocat prin Hotarare AGA in 19.12.2019.





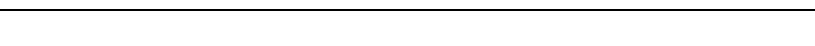
Din Planul de administrare 2017-2020 au rezultat o serie de indicatori cheie de performanta, care au fost aprobati prin Hotararea AGA nr.7 din data 10.08.2017 si care constituie anexa la contractul de mandat incheiat de societate cu fiecare dintre membrii directoratului.

In anul 2019, supravegherea societatii a fost asigurata de 7 membri permanenti, dupa cum rezulta din tabelul de mai jos.

Membri CS	ian 2019	apr. 2019	mai 2019	iul. 2019	aug. 2019	19.dec	31 dec
Bobalca Cornel							
Codescu Dan							
Marin Florin							
Ghelasi Robert							
Cudric Valentin							
Micu Cristina							
Fatu Simona							
Eftenoiu Madalin							
Georgescu Petre							
Stirbu Gheorghe							
Popa Carmen							
Manescu Marius							
Radu Cristian							
Dumitru Aura							

Marculescu Dumitru	
Saceanu Constantin	
Mitrica Cosmin	
Ionescu Razvan	
Popescu Iulian	

Pe parcursul anului 2019, Societatea a fost administrata de un Directorat format din 5 membri, dintre care 4 membri au fost selectati potrivit prevederilor OUG 109/2011. Conducerea administrativa a fost asigurata pe parcursul anului 2019 de urmatorii membri, a carei diagrama de numire/continuare mandat este prezentata in tabelul urmator:

Membri Directorat	01 ian 2019	31 dec 2019
Boza Sorinel Gheorghe		
Balacescu Ovidiu		
Balasoiu Constantin		
Vasile Dan		
Burlan Daniel		

Potrivit prevederilor actului constitutiv adunarea generala a actionarilor a delegat Directoratului autoritatea de reprezentare a societatii in relatia cu tertii precum si competente de aprobare a tuturor operatiunilor necesare, cu exceptia celor rezervate adunării generale a acționarilor sau consiliului de supraveghere prin lege sau prin Actul Constitutiv. Directoratul are obligatia luarii tuturor masurilor necesare și utile pentru conducerea Societății, aferente administrării curente a activitatii. Consiliul de supraveghere a stabilit, prin regulamentul de organizare si functionare a directoratului, modul in care sunt luate deciziile si functioneaza activitatea directoratului precum si procesul de delegare a autoritatii si competentelor.

In cursul anului 2019, societatea a functionat in cadrul unor competente destul de limitate stabilite pe baza unor praguri valorice diferite in functie de categoria de operatiune. Atat AGA cat si CS sunt convocate, in medie la mai putin de o data pe luna, in vederea aprobarii unor operatiuni atat datorita incidentei numarului acestor operatiuni cat si datorita pragurilor valorice reduse pentru anumite categorii de operatiuni cum ar fi: “initierea, solutionarea, exercitarea si abandonarea unor pretentii, litigiu, arbitraj penru care directoratul nu are niciun fel de competente, acestea fiind in autoritatea de aprobare a CS pentru operatiuni sub 100.000 euro, respectiv AGA pentru operatiuni de peste 100.000 euro. O alta activitate care necesita convocarea lunara o reprezinta activitatea de informare cu privire la toate operatiunile si contractele incheiate in perioada de raportate, care se face astfel dupa cum urmeaza: contractele aprobate si incheiate in temeiul competentei de aprobare a directoratului fac obiectul informarii CS, iar toate contractele aprobate si incheiate in temeiul competentei de aprobare a CS fac

obiectul informării AGA. Pe măsura ce directoratul va înregistra istoric de activitate și în condițiile înregistrării unei evoluții pozitive a dezvoltării societății, membrii CS recomandă ridicarea pragului valoric al competențelor de aprobare în vederea asigurării eficientizării procesului decizional dar și “dez-operationalizării” activității membrilor CS și a AGA, în spiritul legii 31/1990 dar și a alinierii la practicile companiilor care au un sistem dual de conducere.

II. Execuția obligațiilor prevăzute în contractele de mandat încheiate între Societate și directori, membrii în cadrul Directoratului societății, în anul 2019

Toate contractele de mandat încheiate cu directorii în funcție la 31.12.2019 prezintă aceleași clauze contractuale și cuprind în anexe indicatorii cheie de performanță pentru întreaga perioadă de mandat. Directorii, care în cursul anului 2019 au avut mandate provizorii, au avut clauze contractuale identice și aceiași indicatori cheie de performanță.

Dintre obligațiile prevăzute prin contractele de mandat încheiate cu directorii societății, membri în directorat și considerațiile cu privire la modul în care acestea au fost respectate menționăm următoarele:

- ✓ Exercițarea mandatului în cadrul directoratului a competențelor legale, statutare și cele prevăzute în Regulament și reprezentarea Societății potrivit limitelor care îi sunt acordate prin înscrisuri emise de Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul de Supraveghere și Directorat;

Nu există informații potrivit cărora membrii directoratului să nu-și fi exercitat corespunzător atribuțiile în cadrul competențelor statutare.

- ✓ Într-o perioadă de 60 de zile de la numirea unui nou Consiliu de Supraveghere va contribui, alături de ceilalți membri ai Directoratului, la realizarea componentei manageriale a Planului de Administrare, care va fi supus analizei și aprobării în Adunarea Generală a Acționarilor, în conformitate cu prevederile de O.U.G. nr. 109/2011.

Doi dintre cei 5 membri ai Directoratului, având mandat valabil la 31.12.2019, au participat la elaborarea planului de administrare aprobat în cursul anului 2017, însă într-un interval de timp mai mare de 60 de zile, acesta fiind aprobat de către Consiliul de Supraveghere prin Hotărârea nr. 27/24.07.2017. Ceilalți 3 membri au încheiat un contract de mandat la o dată ulterioară aprobării planului de administrare.

- ✓ inițierea negocierii și negocierea Contractului colectiv de muncă împreună cu reprezentanții salariaților, în limitele mandatului primit de la Consiliul de Supraveghere;

În perioada ianuarie-decembrie 2019 a fost în vigoare Contractul Colectiv de Muncă 2018-2020 înregistrat la ITM sub nr. 789/30.03.2018, care a intrat în vigoare începând cu 01.04.2018.

- ✓ angajarea și concedierea, stabilirea sarcinilor și responsabilităților personalului Societatii, în conformitate cu politica de personal a Societatii;

Nu exista informatii potrivit carora membrii directoratului sa nu-si fi exercitat corespunzator atributiunile in cadrul competentelor statutare si reglementarilor interne incidente.

- ✓ aprobarea încheierii de contracte de închiriere (indiferent dacă Societatea are calitatea de locator sau chiriaș), în limitele stabilite prin Actul Constitutiv sau Adunarea Generală a Asociaților;

Nu exista informatii potrivit carora membrii directoratului sa nu-si fi exercitat corespunzator atributiunile in cadrul competentelor statutare si reglementarilor interne incidente.

- ✓ aprobarea deschiderii sau închiderii de unități teritoriale (sucursale, agenții, reprezentante etc.), cu respectarea formalităților și competențelor necesare modificării actului constitutiv;

Pe parcursul anului 2019 nu au fost realizate propuneri de deschideri sau închideri de unități teritoriale, neexistând o analiză cu privire la necesitatea/oportunitatea unei astfel de operatiuni pentru asigurarea unei bune functionari a activitatii si continuitatii afacerii;

- ✓ răspunde de existența registrelor obligatorii cerute de lege și de corectă lor tinere și ține un inventar al tuturor documentelor justificative necesare pentru întocmirea situațiilor financiare anuale, care vor fi supuse aprobării adunării generale a Societatii;

Nu exista informatii potrivit carora membrii directoratului sa nu-si fi exercitat corespunzator atributiunile in legatura cu existenta si mentinerea registrelor obligatorii cerute de legea 31/1990 respectiv cele specifice intocmirii situatiilor financiare anuale.

- ✓ supune anual Adunării Generale a Acționarilor, în termen de cinci luni de la încheierea exercițiului financiar, raportul cu privire la activitatea Societatii și situațiile financiare pe anul precedent; în acest scop, înaintează Consiliului de Supraveghere situațiile financiare anuale și raportul anual al Directoratului, imediat după elaborarea acestora, în vederea avizării acestora de către Consiliul de Supraveghere;

Directoratul a supus spre avizare Consiliului de Supraveghere in sedinta din data de 06.05.2019 si spre aprobare Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 27.05.2019 situatiile financiare ale anului 2018 insotite de raportul administratorilor si raportul auditorului independent.

- ✓ prezentarea auditorilor interni și celor financiari, cu cel puțin 30 de zile înainte de ziua Adunării Generale a Acționarilor, situația financiară pentru exercițiul financiar precedent, însoțită de raportul Directoratului și de documentele justificative;

Raportul Directoratului pe anul 2018 a fost prezentat Consiliului de Supraveghere in sedinta din data de 06.05.2019 impreuna cu situatiile financiare pentru exercitiul financiar al anului 2018 si cu documentele justificative in vederea avizarii;

Convocarea AGA pentru aprobarea situatiilor financiare aferente anului 2018 s-a realizat, in termenele legale, cu 30 zile inainte de termenul limita de depunere la autoritatile fiscale.

Solicitarea de aprobare a situatiilor financiare a fost insotita de Raportul auditorului financiar/extern astfel ca, la momentul convocarii AGA, directoratul s-a asigurat de existenta „Raportului auditorului independent, potrivit prevederilor din legea 31/1990

- ✓ efectuarea de recomandări acționarilor cu privire la distribuirea profitului; în acest scop, înaintează Consiliului de Supraveghere propunerea detaliată a Directoratului cu privire la distribuirea profitului rezultat din bilanțul exercițiului financiar, pe care Directoratul intenționează să o prezinte adunării generale ordinare a acționarilor;

Directoratul a supus spre avizare Consiliului de Supraveghere in sedinta din data de 06.05.2019 si spre aprobare Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 27.05.2019 propunerea de acoperire a pierderilor contabile aferente exercitiului financiar al anului 2018.

încheierea de acte juridice cu terții în numele și pe seama Societatii, cu respectarea dispozițiilor Actului Constitutiv și ale Regulamentului referitoare la dubla semnătura și cu respectarea competenței Adunării Generale a Acționarilor sau a Consiliului de Supraveghere, după caz;

Nu exista informatii potrivit carora membrii directoratului sa nu-si fi exercitat corespunzator atributiunile in cadrul competentelor statutare si reglementarilor interne incidente.

- ✓ pentru accesul acționarilor, se îngrijește de efectuarea publicității pe pagină de internet proprie a Societatii a următoarelor documente și informații:
 - a) hotărârile adunărilor generale ale acționarilor, în termen de 48 de ore de la data adunării;
 - b) situațiile financiare anuale, în termen de 48 de ore de la aprobare;
 - c) raportările contabile semestriale, în termen de 45 de zile de la încheierea semestrului;
 - d) raportul de audit anual;
 - e) componența organelor de conducere ale Societatii, CV-urile membrilor Consiliului de Supraveghere și membrilor Directoratului;
 - f) rapoartele Consiliului de Supraveghere, cunoscând faptul că documentele precizate la lit. (d.13.b), (d.13.c),(d.13.d) și (d.13.f) se păstrează pe pagină de internet a Societatii pe o perioadă de minimum 3 (trei) ani;

Nu exista informatii potrivit carora membrii directoratului sa nu-si fi exercitat corespunzator atributiunile in cadrul competentelor statutare si reglementarilor interne incidente.

- ✓ avizează/aprobă contracte și diferite operațiuni la nivelul Societatii, conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 2 la Actul Constitutiv al Societatii;

Nu exista informatii potrivit carora membrii directoratului sa nu-si fi exercitat corespunzator atributiunile in cadrul competentelor statutare si reglementarilor interne incidente.

- ✓ transmiterea Ministerului Finanțelor Publice, trimestrial, de fundamentări, analize, situații, raportări și orice alte informații referitoare la indicatorii economico-financiar din bugetele de venituri și cheltuieli, în formatul și la termenele stabilite prin ordin al ministrului finanțelor publice sau prin circular, conform prevederilor legale în vigoare;

Nu exista informatii potrivit carora membrii directoratului sa nu-si fi exercitat corespunzator atributiunile in cadrul competentelor statutare si reglementarilor interne incidente. Astfel, executia bugetara a anului 2018 a fost depusa la MFP cu adresa nr. 2898/28.05.2019, inregistrata la MFP sub nr. 31774/29.05.2019.

In termen de 25 de zile calendaristice de la data încheierii fiecarui trimestru, CEO a transmis electronic la Ministerul Finantelor Publice formularul S1001, inregistrat astfel:

- pentru 3 luni 2019, index 172571773 din 25.04.2019, 176401864 din 04.06.2019;
- pentru 6 luni 2019, index 181954766 din 25.07.2019, 184304087 din 22.08.2019;
- pentru 9 luni 2019, index 190748388 din 25.10.2019;
- pentru 12 luni 2019, index 199802397 din 27.01.2020, 202445308 din 24.02.2020.

- ✓ aducerea de îndată la cunoștința Consiliului de Supraveghere a oricarui act sau eveniment de natură a avea o influență semnificativă asupra situației Societății (precum, dar fără a se limita la modificările bugetului de venituri și cheltuieli, ale programului de activitate și ale strategiilor adoptate pentru exercițiul financiar în derulare);

Nu exista informatii potrivit carora membrii directoratului sa nu fi raportat acte sau evenimente de natura a avea o influență semnificativă asupra situației Societății.

- ✓ trimestrial, furnizarea Consiliului de Supraveghere a unui raport scris privind conducerea Societății (respectiv modalitatea în care Directoratul își execută mandatul), activitatea Societății (respectiv schimbările semnificative în situația afacerilor și în aspectele externe care ar putea afecta performanța Societății) și posibila evoluție a Societății (respectiv perspectivele strategice ale Societății);

Directoratul a prezentat Consiliului de Supraveghere Rapoarte trimestriale in urmatoarele sedinte:

- Raportul pe trimestrul I al anului 2019- HCS nr. 26/28.06.2019;
- Raportul pe trimestrul II al anului 2019- HCS nr. 28/01.08.2019;
- Raportul pe trimestrul III al anului 2019- HCS nr. 39/11.11.2019;
- Raportul pe trimestrul IV al anului 2019- HCS nr. 18/06.05.2020

- ✓ luarea tuturor măsurilor necesare și utile pentru conducerea Societății, aferente administrării zilnice a fiecărui departament sau delegate de către Adunarea Generală a Acționarilor sau de către Consiliul de Supraveghere, cu excepția celor rezervate Adunării Generale a Acționarilor sau Consiliului de Supraveghere prin lege, prin Actul Constitutiv sau prin Regulamentul de organizare și Funcționare a Consiliului de Supraveghere.

Nu exista informatii potrivit carora membrii directoratului sa nu fi luat toate masurile necesare si utile pentru conducerea societatii.

- ✓ exercitarea oricarei competențe delegată sau hotărâtă de către Adunarea Generală a Acționarilor sau Consiliul de Supraveghere și răspunde pentru corecta îndeplinire a acesteia.

Majoritatea hotaririlor AGA si CS au fost implementate. Cu toate acestea exista o serie de hotarari neimplementate, respectiv implementate partial pentru care directorii au transmis explicatii.

- ✓ coordonarea unei serii de activități curente, așa cum rezultă din Regulament și delegarea expresă data de Consiliul de supraveghere.

Nu exista informatii potrivit carora membrii directoratului sa nu fi coordonat activitatile curente astfel cum rezulta din regulament si delegarea expresa data de consiliul de supraveghere.

III. Executia planului de administrare – componenta de management care a stat la baza aprobarii indicatorilor de performanta de catre AGA potrivit HAGA nr. 27/10.08.2017; Gradul de indeplinire a indicatorilor cheie de performanta pentru anul 2019

Planul de administrare pentru perioada 2017-2020 a fost elaborat si aprobat in luna mai 2017 pentru a pune in acord strategia atat cu realitatile pietei cat mai ales pentru a incorpora coordonatele planului de restructurare – revizia II, aprobat de adunarea generala prin hotararea nr. 13 din 14.03.2017. In baza planului astfel revizuit, adunarea generala a aprobat, prin hotararea nr. 27 din data de 10.08.2017, indicatorii cheie de performanta atat pentru consiliul de supraveghere cat si pentru directorat, indicatori care au fost anexati la contractul de mandat ai directorilor in functie la data aprobarii sau care au fost selectati ulterior.

Indicatorii cheie de performanta sunt structurati in 3 categorii: (i) indicatori financiari (in numar de 4), (ii) indicatori operationali (in numar de 5) si (iii) indicatori de guvernanta corporativa in numar de 2.

Indicatorii financiari sunt exprimati in valori absolute, astfel ca acestia vor necesita, cel mai probabil, revizui anuale. Doi dintre indicatori sunt indicatori de cost ce au plafon maximal, iar ceilalti 2 sunt indicatori legati de profitabilitate respectiv nivel de realizare a investitiilor ce au plafon minimal.

Indicatorii operationali pot fi grupati in indicatori de eficienta (acestia avand plafoane maxime) si indicatori de productivitate (avand plafon minimal). Marea majoritate a indicatorilor sunt exprimati in cifre absolute si presupun atingerea tintelor stabilite drept plafoane maxime respectiv minime. Un indicator din cei 5 reprezinta un indicator global exprimat ca procent de realizare a implementarii cu succes a planului de restructurare si eficientizare si care contine un numar de 7 subobiective tinta care au stat la baza construirii BVC. Gradul de indeplinire a acestui indicator este calculat ca raport intre numarul de obiective indeplinite/total obiective.

Indicatorii de guvernanta corporativa sunt :

- indicatori de proiect care presupun indeplinirea anumitor activitati si parcurgerea unui calendar
- indicatori de tip “activitate/progress activitate”
- indicatori de rezultat.

Principiile care stau la baza **evaluării indicatorilor cheie de performanta**, astfel cum au fost acestea aprobate de Consiliul de Supraveghere prin reglementari interne specifice, au in vedere urmatoarele reguli de evaluare:

- ✓ **indicatorii stabiliti sub forma unor cifre absolute sunt, fie preluati ca atare din conturi/documente contabile, fie calculati pe baza parametrilor de productie de catre directiile de specialitate din cadrul societatii** si se exprima in lei, lei/MWh, lei/persoana, etc; **in evaluarea gradului de indeplinire a acestora**, indicatorii sunt considerati indepliniti daca valoarea realizata este mai mare fata de tinta in cazul indicatorilor de venit/profitabilitate/productivitate, respectiv daca valoarea realizata este mai mica fata de tinta in cazul indicatorilor de eficienta/cost. Se calculeaza un grad de realizare procentual al fiecarui indicator care poate fi mai mic, egal sau mai mare de 100%.
- ✓ **in cazul indicatorilor stabiliti sub forma unui calendar de implementare, evaluarea gradului de indeplinire a acestora** se face pe baza urmatoarelor principii:
 - indicatorul se considera indeplinit (100%) daca a avut loc furnizarea tuturor livrabilelor, la nivelul de calitate si conformitate stabilit cu respectarea integrala a calendarului convenit;
 - indicatorul se considera neindeplinit (0%) daca nu sunt indeplinite cerintele de mai sus. Realizarile parțiale ale etapelor din cadrul unui calendar de implementare, nu sunt recunoscute la calculul gradului de indeplinire a indicatorului evaluat;
- ✓ fiecare indicator contribuie intr-un anumit procent la **calculul indicatorului total** care se inmulteste cu gradul efectiv realizat al fiecarui indicator individual, obtinandu-se astfel **gradul global de indeplinire al indicatorilor cheie de performanta**.

Pentru anul 2019, indicatorii cheie de performanta au fost cei stabiliti in cea de-a doua parte a anului 2017, cand au fost incheiate acte aditionale la contractele de mandat pentru includerea indicatorilor aferenti directoratului pentru toata perioada de mandat. Nu au fost stabilite tinte individuale pentru directori si nici nu au fost repartizati pe fiecare director in parte.

Gradul de indeplinire a indicatorilor cheie de performanta ai directoratului, pe baza datelor auditate, la data de 31.12.2019 este raportat la un nivel de **“87,78% grad de indeplinire” conform Hotărârii de aprobare a Bugetului de Venituri și Cheltuieli pe anul 2019 nr.301/23 mai 2019, din care:**

- 37,78 % grad de indeplinire a indicatorilor financiari,
- 20,00 % grad de indeplinire a indicatorilor operationali,
- 30,00 % grad de indeplinire a indicatorilor de guvernanta corporativa,

Prezentul Raport se inainteaza Consiliului de Supraveghere de catre membrii CNR pe baza informatiilor cuprinse in Hotarari AGA, Hotarari CS precum si Decizii ale Directoratului, Contractele de mandat incheiate cu directorii Societatii, Rapoarte de activitate interne elaborate de conducerea executiva sau de catre comitetele consultative, Rapoarte cu privire la gradul de realizare a indicatorilor precum si orice alte rapoarte in legatura cu care fiecare emitent raspunde pentru acuratetea informatiilor prezentate.

Membri ai Comitetului de nominalizare si remunerare la data de 30.06.2019,

Cornel BOBALCA

Dan CODESCU

Florin MARIN

Membri ai Comitetului de nominalizare si remunerare la data de 19.12.2019,

Carmen Gabriela POPA

Marius MANESCU

Petre Madalin GEORGESCU