

SCRISOARE DE AȘTEPTĂRI

în procesul de recrutare a membrilor în Consiliul de supraveghere al

SOCIETĂȚII DE ADMINISTRARE A PARTICIPAȚIILOR STATULUI ÎN ENERGIE S.A.

Ministerul Energiei a elaborat prezenta scrisoare de așteptări prin care sunt stabilite așteptările financiare și nefinanciare ale autorității publice tutelare privind performanțele Societății de Administrare a Participațiilor Statului în Energie S.A. (denumită în continuare SAPE S.A.) și ale organelor de administrare ale acestei societăți pentru o perioadă de 4 ani, respectiv 2023-2027, urmărind crearea unei relații de cooperare bazate pe încredere reciprocă, cu respectarea principiilor transparenței, responsabilității, eficienței economice și profitabilității Societății.

În conformitate cu prevederile art. 6 Secțiunea a 2-a din Capitolul I al Anexei 1C la H.G. nr. 722/2016 *pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice („H.G. nr. 722/2016”)*, cu modificările și completările ulterioare, *“Scrisoarea de așteptări constituie o sinteză a așteptărilor financiare și nefinanciare ale autorității publice tutelare, întocmite în consultare cu acționarii, după caz, reprezentând individual sau împreună minimum 5% din capitalul social al întreprinderii publice, și a strategiei guvernamentale în sectoarele în care acționează întreprinderea publică, precum și a politicilor fiscal-bugetare, cu evidențierea legăturii dintre acestea și așteptările generale ale autorității publice tutelare și acționarilor, după caz, de la organele de administrare și conducere ale întreprinderii publice.”*

Scrisoarea de așteptări este documentul de lucru ce conține performanțele așteptate de la organele de administrare și conducere și politica acționariatului privind administrarea și conducerea întreprinderii publice.

Prezentul document a fost elaborat în temeiul prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 *privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016 (“O.U.G. nr. 109/2011”)*, cu modificările și completările ulterioare, precum și a Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din O.U.G nr. 109/2011, aprobate prin H.G. nr. 722/2016 și reprezintă dezideratele Ministerului Energiei, în calitate de autoritate publică tutelară, privind evoluția SAPE SA în următorii 4 ani.

Documentul are un caracter informativ și va constitui baza pentru pregătirea Declarațiilor de intenție ale candidaților din Lista scurtă.

Scrisoarea de așteptări va fi adusă la cunoștință candidaților aflați în Lista scurtă ce va fi furnizată de expertul independent specializat în recrutarea și selecția resurselor umane contractat pentru a efectua selecția candidaților pentru 5 (cinci) poziții de membru în Consiliul de Supraveghere al SAPE S.A.

I. Informații generale privind societatea

SAPE, persoană juridică română, deținută integral de Statul român prin Ministerul Energiei, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/5394/2014, a fost înființată prin divizarea Societății de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice Electrica SA ("*Electrica S.A.*"), 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.

Sediul social al Societății este situat în București, sector 1, str. Grigore Alexandrescu nr. 9, etaj 4, România și punctul de lucru în: Com. Valea Călugărească, Satul Dârvari, județul Prahova; Com. Avram Iancu, vârful Bihor, județul Alba; în localitatea Horia, județul Constanța.

Obiectul principal de activitate al societății este cod CAEN 3511 – Producția de energie electrică.

Capitalul social al Societății subscris și vărsat este de 868.527.790 lei, împărțit în 86.852.779 acțiuni, numerotate de la 1 la 86.852.779, având o valoare nominală de 10 lei fiecare.

Începând cu anul 2018 societatea este administrată în sistem dualist, de către un Consiliul de Supraveghere format din 5 membri și un Directorat format din 3 membri.

Situația acțiunilor deținute de SAPE S.A. la data de 31.10.2022

Nr. crt.	Societate	CUI	Nr. acțiuni deținute de SAPE	Valoare acțiune (lei)	Valoare nominală deținere SAPE (lei)	% capital social al societății asociate
1	Enel Energie Muntenia S.A.	24387371	370,043	10	3,700,430	10%
2	E- Distribuție Muntenia S.A.	14507322	2,713,652	10	27,136,520	10%
3	E-Distribuție Banat S.A.	14490379	9,503,502	10	95,035,020	24.8672%
4	E- Distribuție Dobrogea S.A.	14500308	6,980,024	10	69,800,240	24.9030%
5	Enel Energie S.A.	22000460	5,179,580	10	51,795,800	36.9970%
6	Indra Soluciones Tecnologias de la Informacion România (fostă Electrica Soluziona S.A.)	14832595	49,000	1	49,000	49.00%
7	Bursa Română de Mărfuri S.A.	1562694	52	1,000	52,000	0.65%

8	Hidro Tarnița S.A.	32425590	89,000	100	8,900,000	99.3580%
9	Fondul de Investiții in Energie Kazah- Român S.A.	40124288	58,997,340	1	58,997,340	20.00%
10	Titan Power S.A.	40817209	9,434,884	10	94,348,840	67.30%
11	TRANSGAZ	13068733	7,140		1,697,490.61	0.006064%
12	ELECTRICA	13267221	54,580		557,937.44	0.015754%
13	CONPET	1350020	3,018		238,164.13	0.034859%
14	ROMGAZ	14056826	1,011,350		36,069,872.63	0.262400%
15	SNN	10874881	344,741		8,011,459.00	0.114287%
16	OMV PETROM	1590082	79,483,461		31,018,263.71	0.140321%
	Total				487,408,378	

Principalii indicatori economico-financiari la 31.12.2021.

Venituri totale: 82.368.117 lei

Cheltuieli totale: 28.546.673 lei

Profit brut: 53.821.444 lei

Profit net: 53.821.444 lei

II. Aspecte privind scopul activităților desfășurate de SAPE S.A.

Obiectivele principale ale societății:

- monitorizarea modului de îndeplinire a obligațiilor rezultate din contractele de privatizare încheiate de Electrica S.A., cu privire la filialele de furnizare și distribuție de energie electrică privatizate, precum și a tuturor acordurilor încheiate de Electrica S.A. în legatura cu contractele de privatizare;
- elaborarea / implementarea unei strategii de administrare a participațiilor minoritare, de maximizare a veniturilor din dividende / valorificare participații;
- administrarea participațiilor minoritare deținute de SAPE S.A. la societățile existente în portofoliu;
- participarea în cadrul proiectelor energetice de interes național și viabile din punct de vedere financiar;
- implementare și monitorizare proiecte proprii de investiții;
- elaborare strategii pentru dezvoltarea pe termen lung a societății;
- atragerea fondurilor europene necesare finanțării proiectelor;
- consultanță de specialitate pentru contractanți/beneficiari;
- desfășurarea de activități comerciale pe diferite produse (în țară, intracomunitar, extracomunitar).

➤ Rezumatul strategiei guvernamentale și/sau, după caz, locale în domeniul în care acționează întreprinderea publică, inclusiv obiectivele sectoriale și fiscal-bugetare pe termen mediu și lung ale statului, dacă politicile există

Producția de energie electrică, în România, conform ultimului raport de monitorizare a pieței energiei electrice emis de ANRE în luna ianuarie 2022 sunt 18 producători de energie electrică din surse clasice care exploatează unități de producere dispecerizabile, 82 de producători de energie electrică din surse regenerabile (E-SRE) care exploatează unități de producere dispecerizabile, 1 producător de energie electrică din sursă hidro care exploatează unități de producere dispecerizabile și 1 producător de energie electrică din sursă nucleară.

România consideră siguranța aprovizionării cu energie din surse interne un obiectiv principal pentru asigurarea securității energetice naționale propunându-și menținerea unui mix energetic diversificat pentru orizontul anului 2030, ținând cont deopotrivă de obiectivul de decarbonare a sistemului energetic, precum și de asigurarea flexibilității și adecvanței acestuia. Având în vedere proiectele incluse în Planul de Dezvoltare a RET 2018 – 2027 și estimările rezultate, conform PNIESC, România va atinge un grad de interconectare de cel puțin 15,4% din capacitatea totală instalată până în anul 2030.

III. Viziunea autorității publice tutelare cu privire la misiunea și obiectivele societății

➤ Viziunea generală a autorității publice tutelare și a acționarilor, după caz, cu privire la misiunea și obiectivele întreprinderii publice, desprinsă din politica guvernamentală sau locală din domeniul de activitate în care operează întreprinderea publică

Având în vedere contextul energetic actual, statul român vizează dezvoltarea unor proiecte investiționale sustenabile în domeniul energetic, prin implicarea activă a SAPE S.A., continuând interesul investițional în domeniul producției de energie electrică, prin urmărirea maximizării producției capacităților existente, extinderea și diversificarea acestora.

SAPE S.A. a fost înființată cu scopul managerierii unora dintre participațiile minoritare ale statului român deținute în societăți din domeniul energetic, preluate prin devizarea Electrica S.A.

Portofoliul SAPE S.A. a fost consolidat prin adăugarea unor acțiuni la societăți din domeniul energetic achiziționate la Bursa de Valori București. Se menține interesul acționarului unic de manageriere a participațiilor deținute și diversificarea acestora cu scopul maximizării dividendelor convenite acționarilor.

➤ Mențiunea privind încadrarea întreprinderii publice în una dintre următoarele categorii de scopuri ale întreprinderii publice, respectiv comercial, de monopol reglementat sau serviciu public

Societatea SAPE SA a fost înființată în scop comercial.

➤ Așteptări privind politica de investiții aplicabilă întreprinderii publice

Acționarul unic își dorește:

1. Continuarea investițiilor în proiecte energetice sustenabile
2. Monitorizarea proiectelor investiționale aflate în portofoliul SAPE S.A.;
3. Creșterea performanțelor investițiilor financiare;
4. Consolidarea poziției în piață;
5. Managerierea și diversificarea participațiilor/acțiunilor din portofoliu;

6. Reprezentarea intereselor SAPE S.A. în societățile la care deține acțiuni, printr-o participare activa 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;
7. Creșterea și protejarea valorii societății în care prosperitatea afacerii e strâns legată de prosperitatea societății;
8. Aplicarea principiilor de etică, integritate și guvernanță corporativă.

Așteptările acționariatului vizează următoarele aspecte:

1. Continuarea și finalizarea investițiilor

- ✓ Maximizarea capacităților de producție aflate în portofiu;
- ✓ Extinderea și diversificarea capacităților de producție;
- ✓ Implementarea unor proiecte investiționale inovative pe bază de hidrogen;
- ✓ Dezvoltarea unor capacități de producție în sistem de cogenerare;
- ✓ Urmărirea implementării proiectului investițional de construire a centralei de cogenerare de înaltă eficiență;
- ✓ Soluționarea aspectelor juridice, economico-financiare și investiționale care privesc proiectul de construire a unei centrale hidroelectrice cu acumulare prin pompaj.

2. Dezvoltarea activității și fructificarea oportunităților de diversificare

- ✓ Explorarea potențialului pieței de energie electrică;
- ✓ Explorarea potențialului pieței financiare;
- ✓ Explorarea potențialului de resurse, inclusiv cele neconvenționale;

3. Creșterea performanțelor societății

- ✓ Îmbunătățirea competitivității și utilizării resurselor;
- ✓ Optimizarea utilizării capacităților de producție;
- ✓ Îmbunătățirea recuperării energiei;
- ✓ Reducerea vulnerabilității și creșterea securității infrastructurii critice;
- ✓ Identificarea unor parteneriate pentru derularea în comun a unor proiecte de investiții;

4. Consolidarea poziției în piață

- ✓ Extinderea portofoliului;
- ✓ Dezvoltarea capacităților;
- ✓ Atragerea de capital privat și a fondurilor puse la dispoziție de către Uniunea Europeană cu o atenție deosebită facilitării investițiilor în acele proiecte care contribuie la realizarea obiectivelor stabilite;
- ✓ Menținerea și dezvoltarea unor parteneriate/asocieri;
- ✓ Procese de business responsabil, strategii de afaceri ce va avea în centru responsabilitate socială, care pe termen lung să contribuie la dezvoltarea durabilă a societății;

5. Creșterea și protejarea valorii societății în care prosperitatea afacerii e strâns legată de prosperitatea societății

- ✓ Creșterea vizibilității și credibilității;
- ✓ Promovarea imaginii;
- ✓ Implicarea responsabilă și activă în acțiuni de responsabilitate socială corporativă;
- ✓ Dedicarea și dezvoltarea standardelor profesionale;
- ✓ Creșterea capacității de inovație și dezvoltare tehnologică;

- ✓ Susținerea cercetării – dezvoltării în domeniul noilor tehnologii, creșterea eficienței producției, scăderea consumului de energie, sporirea măsurilor de protecție a mediului;
- ✓ Creșterea valorii capitalului;
- 6. Aplicarea principiilor de etică, integritate și guvernanță corporativă**
- ✓ Construirea unui sistem de control intern solid în conformitate cu legislația aplicabilă principiilor guvernantei corporative și prevederilor codului de etică și integritate;
- ✓ Implementarea prevederilor Ordinului nr.600/2018 emis de Secretariatul general al Guvernului privind aprobarea Codului Controlului intern managerial al entităților publice;
- ✓ Definirea și actualizarea cadrului de conformitate din perspectiva eticii și sustenabilității;
- ✓ Optimizarea și eficientizarea structurii organizatorice;
- ✓ Dezvoltarea capacităților de identificare, evaluare și control eficient al riscurilor;
- ✓ Identificarea și evaluarea riscurilor de integritate, monitorizarea conformității în raport cu cadrul de conformitate;
- ✓ Cunoașterea amenințărilor, riscurilor strategice, operaționale, financiare și de hazard;
- ✓ Ierarhizarea tratării acestora, în funcție de eventualitatea materializării lor, de amploarea impactului asupra obiectivelor și de costurile pe care le presupun măsurile menite a reduce șansele de apariție sau de a limita efectele nedorite;
- ✓ Dezvoltarea lucrului în echipă și cooperarea de succes în cadrul societății;
- ✓ Creșterea capitalului uman, atragerea unor specialiști în domeniile de dezvoltare viitoare a activității societății, formarea profesională a angajaților;
- ✓ Creșterea satisfacției și loialității angajaților;
- ✓ Promovarea și respectarea valorilor organizaționale (profesionalism, tradiție, dialog social, respect față de oameni și mediu, respect față de cultura organizațională, comunitate, istorie, etc).

IV. Informații privind principalele riscuri la care SAPE S.A. este expusă

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 S.A., 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 S.A. detine participații;
- e) Riscul asociat unor reorganizări intra – grup și schimbări ale controlului la nivelul societăților la care SAPE S.A. detine participații;
- f) Riscul aferent unor litigii — există o impredictibilitate legată de modalitatea de soluționare în instanța a litigiilor în care societatea este parte; acestor litigii le este asociat un cost semnificativ (taxe

de timbru, deplasari la instant, asistenta juridica furnizata de case de avocatura specializate in proceduri de arbitraj international s.a.).

Din această perspectivă se așteaptă de la viitorul Consiliu de Supraveghere al SAPE S.A. 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.

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

Membrii Consiliului de supraveghere și conducerea executivă a Societății se vor asigura că serviciile prestate de SAPE SA vor respecta normele aplicabile privind sănătatea și siguranța și protecția mediului, siguranța în exploatarea echipamentelor, conform normativelor valabile aplicabile capacităților de producție a energiei electrice.

Consiliul de Supraveghere va trebui să stabilească direcții clare de dezvoltare strategică a Societății și să se asigure că resursele sunt alocate eficient și eficace prin Planul de management, în care managementul riscului trebuie să devină o componentă esențială și indispensabilă în luarea deciziilor, în prioritizarea acțiunilor și în realizarea obiectivului investițional. Din această perspectivă, se așteaptă de la conducerea SAPE SA să dovedească cunoștințe, expertiză și experiență solide în top management și să contribuie la stabilirea unor indicatori tehnico-economici adecvați monitorizării permanente a activității, reducerii gradului de expunere la efectele unor riscuri inerente (economice, financiare, comerciale, juridice, operaționale, etc.), dezvoltarea unui sistem adecvat pentru asigurarea conformității în domeniul protecției securității și sănătății în muncă, mediului înconjurător, promovarea imaginii Societății, crearea și îmbunătățirea modului de raportare obligatorie și voluntară precum și a sistemului de control intern managerial, ca un partener loial și de încredere pentru acționariat.

V. Elemente privind politica de dividende a SAPE S.A.

Politica de dividende a SAPE S.A. se va alinia prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 64/2001 *privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome*, cu modificările și completările ulterioare, care reglementează în prezent repartizarea unei cote de minimum 50% din profit ca vărsământ/dividend la bugetul de stat sau bugetul local.

Se așteaptă ca administratorii SAPE S.A. să elaboreze și să aprobe politica privind distribuția dividendelor astfel încât să se asigure un echilibru între politica de dividende și cea privind asigurarea fondurilor necesare pentru investițiile vizate de societate.

Politica de repartizare a dividendelor va fi influențată de modelul de business, agreat de toți actanții, va avea în vedere diferitele nevoi de investiții care vor fi acoperite și din surse proprii, având implicații asupra profitului de repartizat.

Acționarul unic va urmări maximizarea pe termen lung a valorii societății și implicit a valorii dividendului. Politica de dividende va fi una responsabilă, prudentă și predictibilă adecvată situației specifice a societății și care să respecte și nevoile investiționale de dezvoltare ale acesteia.

VI. Așteptări privind comunicarea cu organele de administrare și conducere ale întreprinderii publice

A acționarul unic dorește să sprijine activitatea SAPE S.A. într-un mod constructiv și transparent și să lucreze îndeaproape cu membrii organelor de administrare și conducere pentru a identifica modalități de îmbunătățire a performanțelor societății și de gestionare eficientă a acesteia.

Este important să existe o comunicare reciprocă cu privire la orice aspecte cu impact asupra societății și/sau asupra intereselor acționarului unic, inclusiv informații cu privire la riscurile identificate care pot influența îndeplinirea planului de administrare.

Principalele responsabilități de raportare ale Consiliului de Supraveghere către acționari vor avea în vedere:

- raportul anual al administratorilor;
- raportul de audit anual;
- situațiile financiare anuale;
- raportul semestrial al administratorilor;
- raportările contabile semestriale;
- rapoarte trimestriale privind activitatea economico-financiară ale SAPE S.A.

În situația în care membrii Consiliului de Supraveghere au indicii că anumite evenimente vor conduce la devieri semnificative de la indicatorii de performanță stabiliți prin Planul de administrare, aceștia au obligația de a notifica acționarii, după caz, în cel mai scurt timp posibil, de la intrarea în posesie a respectivelor indicii. Devierile nesemnificative vor fi prezentate și explicate în cadrul rapoartelor trimestriale. Definirea gradului de semnificație se va face ulterior.

Pentru o comunicare și informare transparentă către toate părțile interesate, bunele practici de guvernare corporativă prevăd ca administratorii societății să desfășoare o activitate transparentă și să se asigure de publicarea pe pagina web a societății a tuturor informațiilor publice prevăzute de legislația aplicabilă.

Principalele responsabilități de raportare ale Directoratului către Consiliul de Supraveghere vor avea în vedere:

- raportul anual;
- rapoarte trimestriale privind activitatea economico-financiară ale societății (raportul va prezenta informații privind execuția mandatului său, schimbările semnificative în situația afacerilor și în aspectele externe care ar putea afecta performanța societății sau perspectivele sale strategice).

VII. Elemente privind etica, integritatea și guvernarea corporativă la nivelul SAPE S.A.

Membrii Consiliului de supraveghere și Directoratul își vor exercita mandatele cu prudență și diligență, îndeplinind toate actele necesare pentru realizarea obiectului de activitate al societății. În desfășurarea activității, membrii Consiliului de supraveghere și Directoratul se vor conforma cu principiile de etică și integritate menționate în legislația aplicabilă societăților comerciale în general și a întreprinderilor publice, în special.

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

Consiliul de Supraveghere va elabora reglementări corporative precum și alte reglementări interne specific menționate de legislația aplicabilă.

Majoritatea membrilor Consiliului de Supraveghere trebuie să fie membri neexecutivi și independenți. Criteriile de independență sunt cele conform prevederilor legale aplicabile societăților.

Consiliul de Supraveghere va delega competențele de conducere a societății, în condițiile și limitele prevăzute de lege și Actul constitutiv al Societății.

Consiliul de Supraveghere se va întruni ori de câte ori este necesar însă, cel puțin, o dată la trei luni. Ședințele Consiliului de Supraveghere vor fi urmate de hotărâri care vor conține toate deciziile luate pe parcursul acestora. Organizarea executării și, după caz, executarea hotărârilor Consiliului de Supraveghere, va fi asigurată prin grija Directoratului.

În cadrul Consiliului de Supraveghere se vor constitui comitete consultative. Aceste comitete consultative se vor convoca periodic și vor pregăti rapoarte de activitate în consecință.

Pentru SAPE SA așteptările nefinanciare ale acționarilor vizează, dar fără a se limita la acestea:

- optimizarea procesului de implementare a principiilor de governanță corporativă, etică și integritate;
- management responsabil, strategii sustenabile și menținerea certificării Managementului integrat Calitate-Mediu, Sănătate și Securitate Ocupațională;
- creșterea satisfacției clienților, partenerilor de afaceri, furnizorilor și calității serviciilor prestate;
- creșterea eficienței energetice și reducerea impactului negativ al proceselor tehnologice asupra mediului înconjurător;
- îmbunătățirea procesului de formare, instruire și dezvoltare profesională a personalului;
- optimizarea modelului de politică de responsabilitate socială;
- consolidarea și diversificarea relațiilor de cooperare și colaborare atât în plan intern cât și extern;
- îmbunătățirea procesului de comunicare generală, internă și externă, de comunicare corporativă a societății, a capitalului de imagine;
- optimizarea procesului privind managementului riscurilor.