

# SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA S.A.



## SOCIETATE ADMINISTRATA IN SISTEM DUALIST

Str. Alexandru Ioan Cuza nr.5, Targu Jiu, jud. Gorj, cod 210140

fax: 0253.227.280, nr.ord.registrul comertului J 18/311/2012; cod fiscal RO30267310

cont virament RO 59 RZBR 0000 06001465 2248, Raiffeisen Bank – Targu Jiu

web: www.ceoltenia.ro, email: office@ceoltenia.ro



NR. 5103/21.07.2021

### RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR pentru perioada 01.01.2020 - 31.12.2020

Societatea s-a înființat conform HG 1024/12.10.2011 privind unele măsuri de reorganizare a producătorilor de energie electrică de sub Autoritatea Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri prin înființarea Societății mama Complexul Energetic Oltenia S.A. Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. s-a înființat la 31.05.2012 prin fuziunea Societății Comerciale Complexul Energetic Craiova SA, Societății Comerciale Complexul Energetic Rovinari S.A., Complexul Energetic Turceni S.A. și a Societății Naționale a Lignitului Oltenia S.A., având codul de înregistrare fiscală: RO 30267310 și numărul de înregistrare la Registrul Comerțului: J18/311/31.05.2012.

Societatea mama Complexul Energetic Oltenia S.A. are sediul în Târgu Jiu, strada Alexandru Ioan Cuza, nr.5, județul Gorj fiind o societate comercială pe acțiuni, persoană juridică română, cu un capital social de 1.270.318.090 lei, vărsat integral, împărțit în 127.031.809 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea de 10 lei.

Grupul are ca principal obiect de activitate producția de energie electrică și acte de comerț corespunzătoare obiectului de activitate aprobat prin statut, în baza licenței de producere nr.1085/11.06.2012 acordată de A.N.R.E. prin decizia nr. 1403/11.06.2012 valabilă pentru o perioadă de 25 ani.

La 31.12.2020 Societatea mama Complexul Energetic Oltenia S.A. este organizată în șase sucursale după cum urmează:

- Sucursala Electrocentrale Turceni ("SE Turceni");
- Sucursala Electrocentrale Rovinari ("SE Rovinari");
- Sucursala Electrocentrale Craiova II ("SE Craiova II");
- Sucursala Electrocentrale Isalnita ("SE Isalnita");
- Sucursala Electrocentrale Chiscani ("SE Chiscani").
- Sucursala Miniera

De asemenea Grupul are deschise și autorizate să funcționeze prin înregistrarea la ORC și ANAF, puncte de lucru /sedii secundare.

Capitalul social al Societății mama este împărțit în 127.031.809 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 10 lei/acțiune.

Societatea mama Complexul Energetic Oltenia SA se află sub autoritatea Ministerului Energiei, în conformitate cu Anexa 2 la HG nr.316/17.03.2021, privind organizarea și funcționarea Ministerului Energiei.

În anul 2020, în conformitate cu Hotărârea nr. 44/2020 din 16 ianuarie 2020 privind organizarea și funcționarea Ministerului Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, Grupul s-a aflat sub autoritatea Ministerului Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri.

Structura acționariatului Societății mama la data de 31.12.2020, se prezintă astfel:

- Statul Român reprezentat prin Ministerul Energiei deține 98.006.797 acțiuni, numerotate de la 1 la 98.006.797 inclusiv, cu o valoare nominală totală de 980.067.970 lei, din care 980.067.970 lei aport în numerar, reprezentând 77,151382612% din capitalul social al CE Oltenia și din participarea la beneficii și pierderi;

- Societatea Comercială Fondul Proprietatea S.A. deține 27.387.940 acțiuni, numerotate de la 98.006.798 la 125.394.737 inclusiv, cu o valoare nominală totală de 273.879.400 lei, din care 273.879.400 lei aport în numerar, reprezentând 21,559907094% din capitalul social al CE Oltenia și din participarea la beneficii și pierderi;



• Societatea Comercială Electrocentrale Grup S.A. deține 1.073.653 acțiuni, numerotate de la 125.394.738 la 126.468.390 inclusiv, cu o valoare nominală totală de 10.736.530 lei, din care 10.736.530 lei aport în numerar, reprezentând 0,845184374% din capitalul social al CE Oltenia și din participarea la beneficii și pierderi;

• Societatea pentru Închiderea - Conservarea Minelor S.A. (societate în faliment) deține 563.417 acțiuni, numerotate de la 126.468.391 la 127.031.807 inclusiv, cu o valoare nominală totală de 5.634.170 lei, din care 5.634.170 lei aport în numerar, reprezentând 0,443524346% din capitalul social al CE Oltenia și din participarea la beneficii și pierderi;

• Statul Român reprezentat prin Ministerul Energiei, Fondul Proprietatea S.A., S.C. Electrocentrale Grup S.A., Societatea Comercială pentru Închiderea - Conservarea Minelor S.A. (în faliment), Statul Român - prin Ministerul Energiei fiind desemnat reprezentantul comun al celor patru acționari, dețin în comun un număr de 2 (doua) acțiuni, numerotate de la 127.031.808 la 127.031.809 inclusiv, cu o valoare nominală totală de 20.00 lei, din care 20.00 lei aport în numerar, reprezentând 0,000001574% din capitalul social al CE Oltenia și din participarea la beneficii și pierderi.

### Conducerea Grupului

Societatea mama este administrată în sistem dualist, de către un Directorat, sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere.

1. La data de 31.12.2020, Consiliul de Supraveghere avea următoarea componentă:

|                                |                                            |
|--------------------------------|--------------------------------------------|
| 1. Dl. Mărculescu Dumitru      | Președinte al Consiliului de Supraveghere, |
| 2. Dl. Săceanu Constantin      | Membru al Consiliului de Supraveghere,     |
| 3. Dl. Mitrică Cosmin Ionuț    | Membru al Consiliului de Supraveghere,     |
| 4. Dl. Eftenoiu Madalin Cornel | Membru al Consiliului de Supraveghere,     |
| 5. Dl. Georgescu Petre Madalin | Membru al Consiliului de Supraveghere,     |

2. La data de 31.12.2020, Directoratul Grupului avea următoarea componență:

|                               |                       |
|-------------------------------|-----------------------|
| 1. Dl. Burlan Daniel          | Președinte Directorat |
| 2. Dl. Balasoiu Constantin    | Membru Directorat     |
| 3. Popescu Grigore Iustin     | Membru Directorat     |
| 4. Diaconu Pințea Lăcrămioara | Membru Directorat     |

Începând cu data 28.01.2020 este numit președinte al directoratului Dl. Burlan Daniel, conform Hotărârea Consiliului de Supraveghere nr. 5/27.01.2020.

### Piața de desfacere

Grupul este participant atât pe piața angro de energie electrică, cât și pe piața cu amanuntul. Participarea are loc pe următoarele piețe:

- Piața Centralizată a Contractelor Bilaterale de energie electrică - modalitatea de tranzacționare PCCB-LE-flex;
- Piața Centralizată a Contractelor Bilaterale cu Negociere Continuă (PCCB-NC);
- Piața Centralizată pentru Serviciul Universal (PCSU)
- Piața pentru Ziua Următoare;
- Piața Intra Zilnică;
- Piața de Echilibrare;
- Piața Serviciilor de Sistem;
- Piața contractelor bilaterale a Certificatelor Verzi;
- Piața centralizată anonimă spot de certificate verzi (PCSCV);
- Piața centralizată anonimă la termen de certificate verzi (PCTCV);
- Bursa EEX pentru certificate de emisii de gaze cu efect de seră.

### Ponderea produselor livrate în cifra de afaceri:

|                     |         |
|---------------------|---------|
| - Energie Electrică | 94,62 % |
| - Altele            | 5,38 %  |

### Principalii concurenți sunt:

- din sfera producerii de energie electrică:



- SC Hidroelectrică SA
- SC Nuclearelectrică SA
- Producătorii de energie electrică din resurse regenerabile
- SC Complexul Energetic Hunedoara SA
- Alți producători
- din sfera furnizării de energie electrică:
  - SC Enel Energie Muntenia SA
  - SC CEZ Vânzare SA
  - SC E.ON Moldova Furnizare SA
  - SC Electrica Furnizare SA
  - SC Enel Energie SA
  - Alți furnizori

#### Control Intern Managerial

În cadrul Societății Complexul Energetic Oltenia S.A. (societatea mama) responsabilitatea monitorizării, coordonării și îndrumării metodologice a implementării și dezvoltării sistemului de control intern managerial este în sarcina *Comisiei de monitorizare*.

Pentru anul 2020, la nivelul societății mama Complexul Energetic Oltenia S.A., în urma analizei operațiunii de autoevaluare a rezultat că sistemului de control intern managerial este *conform*, iar standardele au fost implementate după cum urmează:

✓ 16 standarde de control intern managerial au fost implementate cu grad de implementare **100%** în toate structurile organizatorice ale societății;

Cu privire la modul de implementare al fiecărui standard de control intern managerial la nivelul structurilor organizatorice putem menționa următoarele:

↓ Stadiul actual al implementării standardelor de control intern managerial la nivelul structurilor organizatorice relevă un grad superior de implementare, ceea ce înseamnă că cerințele standardelor au fost implementate în majoritatea entităților organizatorice.

Din analiza stadiului de realizare a „Programului de dezvoltare a SCIM pentru anul 2020”, reiese faptul că, din cele 22 de acțiuni cuprinse în program, au fost realizate un număr de 20 de acțiuni. Din cauza situației cauzate de pandemia COVID SARS Cov 2 o acțiune a fost implementată în proporție de 80 % și una în proporție de 50 %, motiv pentru care au fost prelungite termenele pentru anul 2021.

#### Controlul intern

Controlul intern al societății vizează asigurarea:

- conformității cu legislația în vigoare;
- aplicarea deciziilor luate de conducerea societății;
- buna funcționare a activității interne a societății;
- fiabilitatea informațiilor financiare;
- eficacitatea operațiunilor societății;
- utilizarea eficientă a resurselor;
- prevenirea și controlul riscurilor de a nu atinge obiectivele fixate.

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

- pe de o parte, urmărirea înscrierii activității societății și a comportamentului personalului în cadrul definit de legislația aplicabilă, valorile, normele și regulile interne ale societății;
- pe de altă parte, verificarea dacă informațiile contabile, financiare și de gestiune comunicate reflectă corect activitatea și situația societății.

Activitățile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune prin care entitatea urmărește atingerea obiectivelor propuse. Controlul vizează aplicarea normelor și procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice și funcționale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanțelor.



## Planul de restructurare și Planul de dezvoltare și decarbonare

În data de 24.12.2019 a fost aprobat de către Guvernul României Memorandumul cu tema:

- Imputernicirea Ministerului Finanțelor Publice să acorde un aviz de principiu privind posibilitatea acordării unui împrumut din Trezorerie în valoare de 1.200 mil lei Societății mama Complexul Energetic Oltenia, sub forma unui ajutor de salvare după parcurgerea etapelor prevăzute de legislația aplicabilă privind ajutoarele de stat și după obținerea deciziei de autorizare a Comisiei Europene.

- Aprobarea transmiterii documentației de prenotificare și notificare către Comisia Europeană a propunerii României de ajutor de salvare pentru Complexul Energetic Oltenia- societatea mama, urmând ca în termen de 6 luni de la acordare, Complexul Energetic Oltenia fie să ramburseze împrumutul acordat, fie să prezinte un Program de Restructurare pe care Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri îl va notifica Comisiei Europene în vederea obținerii unui ajutor de stat pentru restructurare.

În data de 4 februarie 2020 a fost emisă Ordonanța de urgență nr. 12/2020 privind instituirea cadrului legal pentru acordarea unor ajutoare de stat individuale de salvare, potrivit căreia Ministerul Finanțelor Publice a acordat societății cu titlu de ajutor de stat individual pentru salvare, un împrumut în limita sumei de 251.046,025 mii euro, pe o perioadă de 6 luni, prelungit ulterior până la data de 30.09.2021.

Conform prevederilor art.15 din OUG nr. 12/2020, dacă până la scadența împrumutului, societatea nu rambursa împrumutul și dobânzile aferente avea obligația, ca în termen de 3 luni de la data acordării efective a împrumutului să transmită Ministerului Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri un plan de restructurare care să demonstreze restabilirea viabilității companiei pe termen lung. În această situație Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri a notificat la Comisia Europeană planul de restructurare urmând ca ajutorul de stat individual pentru salvare să se transforme în ajutor de stat de restructurare, conform deciziei Comisiei Europene.

Societatea mama a transmis Ministerului Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri Planul de restructurare care demonstrează restabilirea viabilității companiei pe termen lung. Prin HD nr.94/27.08.2020 Directoratul a avizat "Planul de restructurare al Societății mama Complexul Energetic Oltenia S.A. 2020-2025, perspectiva 2030" iar Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, prin adresa nr. 8528VDP/28.08.2020 a transmis Consiliului Concurenței documentația de prenotificare a restructurării CEO în vederea înaintării acesteia către Comisia Europeană.

În data de 18 noiembrie 2020 a fost aprobat de către Guvernul României Memorandumul cu tema: încadrarea ajutorului de stat pentru restructurarea Societății mama Complexul Energetic Oltenia SA, în sumă de 1326,7 milioane Euro, în politicile economico- bugetare și financiare ale statului român, pentru perioada 2021-2025 conform căruia:

✓ Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, actual Ministerul Energiei va avea calitatea de furnizor și inițiatorul actelor normative necesare pentru aprobarea și autorizarea ajutorului de stat de restructurare necesar pentru Complexul Energetic Oltenia S.A (societatea mama).

✓ Ajutorul de stat de restructurare se va acorda societății mama Complexul Energetic Oltenia S.A. sub forma de grant și sub forma unui împrumut/ împrumuturi cu garanție de stat, pentru acoperirea parțială a cheltuielilor cu certificatele de CO2, cheltuielilor curente și a investițiilor în activele existente.

✓ Durata acordării ajutorului de stat este 1 ianuarie 2021 - 31 decembrie 2025. Plata ajutorului de stat se va realiza în tranșe și va face obiectul unei corecții anuale, pe baza costurilor și veniturilor efective înregistrate de CEO, inclusiv a ajutorului de stat acordat.

✓ Bugetul ajutorului de stat individual este de 1.326,7 milioane de Euro, în următoarea structură:

- Ajutor de stat de salvare (acordat deja)-251 milioane EURO
- Granturi - 768,4 milioane EURO
- Împrumut/imprumuturi cu garanție de stat 307,3 milioane EURO



✓ Acordarea ajutorului de stat este condiționată de punerea în aplicare a Planului de restructurare aprobat de Comisia Europeană, în conformitate cu prevederile pct. 46 din Orientările comunitare privind ajutorul de stat pentru salvarea și restructurarea întreprinderilor nefinanciare aflate în dificultate, precum și ale actelor normative prin care se va aproba acordarea ajutorului de stat.

Prin Ordonanța de Urgență nr.21/2021 pentru aprobarea acordării unui ajutor de stat de restructurare Grupului s-a aprobat acordarea unei finanțări sub formă de grant în valoare de 1.180.446 mii lei, parte din ajutorul de stat pentru restructurare notificat Comisiei Europene la data de 4 decembrie 2020, în scopul achiziției parțiale de certificate de emisii de gaze cu efect de seră aferente anului 2020. Potrivit art. 2 ajutorul de stat se suportă integral de la bugetul de stat prin bugetul Ministerului Energiei.

#### **Informatii despre dezvoltarea previzibilă a grupului**

În contextul politicilor europene actuale de decarbonare, care au drept rezultat utilizarea din ce în ce mai redusă a combustibililor fosili și mai ales a cărbunelui, precum și în contextul asumării, de către România, în cadrul PNTEȘC (Planul Național Integrat Energie Schimbări Climatice) a unor ținte și obiective clare în domeniul decarbonării, creșterii ponderii surselor regenerabile de energie și a măsurilor de eficiență energetică, CE Oltenia a realizat un Plan de decarbonare care să îi permită o tranziție cât mai realistă și sustenabilă către o producție de energie electrică cu emisii reduse de carbon. Acesta este inclus în Planul de restructurare, care cuprinde și măsuri de eficientizare a activității CEO, în producerea energiei electrice, în linie cu noile politici energetice, prin decarbonarea capacităților de producție și realizarea transferului de la capacitățile pe cărbune la capacități bazate pe gaze naturale și surse regenerabile de energie, care vor conduce la reducerea costurilor cu plata certificatelor de CO<sub>2</sub>.

Totodată, Planul de Restructurare, prenotificat COM cu numărul SA.58053(2020 RN) - România Restructuring aid in favour of Complexul Energetic Oltenia SA ( societatea mama) conține și măsuri de eficientizare a tuturor structurilor CEO, astfel încât să se asigure viabilizarea companiei și funcționarea acesteia într-un mediu concurențial al pieței de electricitate, atât în plan intern cât și la nivel regional, în contextul noilor reglementări privind piața internă.

Planul de restructurare și Planul de decarbonare a luat în calcul diversificarea mixului intern de surse de producție a energiei electrice la nivelul CEO, pe termen mediu și lung, prin implementarea până în anul 2025 a unor măsuri tehnice și tehnologice, măsuri organizaționale și manageriale, măsuri de protecția mediului precum și măsuri financiare.

Principalele elemente pe care le vizează Planul de restructurare sunt:

#### **Dezvoltarea de capacități din surse regenerabile de energie**

• Construcția a opt parcuri fotovoltaice cu o capacitate totală de 725 MW, după cum urmează:

o Construcția unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de - 75 MW pe depozitele de zgură și cenușă închise ale SE Rovinari;

o Construcția unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de - 100 MW pe depozitele de zgură și cenușă închise ale SE Turceni;

o Construcția unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de - 85 MW pe depozitele de zgură și cenușă închise din SE Ișalnița;

o Parcul Fotovoltaic - EMC Roșia-Rovinari (construcția unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de - 115 MW pe cupola interioară din Tismana - EMC Roșia - Rovinari);

o Construcția unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de - 115 MW pe halta interioară Tismana 1 ale SE Rovinari;

o Construcția unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de - 80 MW pe halta exterioară Pinoasa ale SE Rovinari;

o Construcția unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de - 35 MW pe halta exterioară Bohorel ale SE Rovinari;



o Construcția unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de ~ 130 MW pe halta interioară Rovinari Est ale SE Rovinari.  
Punerea în funcțiune se va realiza în 2023.

• Reabilitarea și modernizarea microhidrocentralei cu putere instalată de 10 MW de la SE Turceni începând cu anul 2023.

#### Dezvoltarea de capacități noi pe gaze naturale

- Construcția unei centrale electrice de 475 MW pe gaz natural la SE Turceni care va înlocui începând din anul 2026 o capacitate existentă de 330 MW pe lignit;
- Construcția unei centrale electrice de 850 MW pe gaz natural la SE Ișalnița, care va înlocui, începând din anul 2026, blocurile 7 și 8, fiecare cu o capacitate instalată de 330 MW pe lignit.

#### Investiții /modernizări în activele existente și măsuri de eficientizare a activităților curente

Planul de restructurare conține investiții și modernizări în active existente, în vederea creșterii eficienței energetice, dar și măsuri de eficientizare a activității curente și a proceselor, măsuri de reducere a cheltuielilor (de exemplu, prin centralizări ale unor activități/ funcții, automatizare, etc.) și un program de ajustare a personalului la noul model de afacere (pentru capacitățile de producție rămase după închiderea unor grupuri energetice și exploatarea miniere și pentru noile capacități).

Pe perioada restructurării, 2021 - 2025, investițiile în activele existente vor genera reduceri anuale de cheltuieli operaționale, în timp ce alte măsuri de eficientizare, fără costuri asociate, vor suplimenta aceste reduceri anuale.

#### Închiderea de capacități

În cadrul planului de restructurare al Societății mama, având în vedere și obiectivele de decarbonare, reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră, trecerea la noi tehnologii de producere a energiei electrice din surse mai puțin poluante, se propune închiderea și conservarea anumitor cariere și grupuri energetice poluante (care vor fi înlocuite de alte grupuri de producere a energiei electrice net performante). În activitatea de minerit se prevede închiderea a trei cariere, pe perioada programului de restructurare: cariera Peșteana, în anul 2022 și carierele Husnicioara și Lupoia, în anul 2025, plus punerea în conservare a două cariere. Grupurile energetice luate în considerare pentru închidere sunt SE Ișalnița (grupurile 7 și 8, cu un total de 630 MW capacitate), SE Turceni (grupul 3, grupul 7, fiecare 330 MW capacitate) și SE Rovinari (grupul 3, 330 MW capacitate).

Astfel, începând cu anul 2026, puterea maxim disponibilă în cadrul companiei va fi asigurată în proporție de 53 % cărbune și 47 % gaz și regenerabile.

În cazul în care criteriile de eligibilitate, atât pentru companii cât și pentru proiecte, în forma finală a Fondului de Tranziție Justă, vor fi îndeplinite de către CEO se va avea în vedere ca o parte din investițiile cuprinse în Planul de Decarbonare să fie finanțate din acesta.

În cazul în care ajutorul de restructurare nu va fi aprobat de către Comisia Europeană, aceasta va emite o decizie privind recuperarea sume acordate prin ajutorul de salvare cu titlul de ajutor de stat ilegal, compania urmând să intre în lichidare, cu grave efecte asupra securității energetice a României.



## PREZENTAREA ACTIVITĂȚII GRUPULUI

Bugetul de venituri și cheltuieli al Societății Mame pentru anul 2020 a fost aprobat prin HG nr. 307 din 15 aprilie 2020 și bugetul rectificat prin HG nr. 853 din 08 octombrie 2020.

### A. Indicatori fizici

| Nr. crt. | Specificare               | U.M. | BVC aprobat  | Realizat    | %     |
|----------|---------------------------|------|--------------|-------------|-------|
| 1.       | Energie electrică produsă | MWh  | 8.507.049,0  | 8.166.826,8 | 96,00 |
| 2.       | Energie electrică livrată | MWh  | 7.632.182,0  | 7.344.291,7 | 96,23 |
| 3.       | Cărbune                   | tone | 13.620.000,0 | 13.182.396  | 96,79 |
| 4.       | Energie termică vândută   | Gcal | 531.605      | 510.353     | 96,00 |

### B. Venituri

mii lei

| Nr. crt. | Specificare                    | BVC aprobat | Realizat  | %      |
|----------|--------------------------------|-------------|-----------|--------|
| 1        | Venituri totale, din care:     | 2.260.573   | 2.358.115 | 104,31 |
| 2        | Venituri exploatare, din care: | 2.210.453   | 2.233.799 | 101,06 |
|          | - producția vândută            | 2.072.388   | 2.060.679 | 99,44  |
| 3        | Venituri financiare            | 50.120      | 124.316   | 248,04 |

### C. Cheltuieli

mii lei

| Nr. crt. | Specificare                                             | BVC aprobat | Realizat  | %      |
|----------|---------------------------------------------------------|-------------|-----------|--------|
| 1        | Cheltuieli totale, din care:                            | 3.397.521   | 3.297.524 | 97,06  |
| 2        | Cheltuieli de exploatare, din care:                     | 3.227.024   | 3.087.393 | 95,67  |
|          | a) cheltuieli cu bunuri și servicii                     | 532.125     | 467.618   | 87,88  |
|          | b) cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate | 104.180     | 94.257    | 90,47  |
|          | c) cheltuieli cu personalul                             | 1.142.703   | 1.051.461 | 92,02  |
|          | d) alte cheltuieli de exploatare                        | 1.448.016   | 1.474.057 | 101,80 |
| 3        | Cheltuieli financiare                                   | 170.497     | 210.131   | 123,25 |

Gradul de realizare a cheltuielilor totale este de 97,06 și este mai mic decât gradul de realizare al veniturilor totale de 104,31%.

Ordonanța 26/2013, art.10 alin (1)

Art. 10. alin. (1) Operatorii economici respectă în execuția bugetelor de venituri și cheltuieli următoarele reguli:



a) cheltuielile de natură salarială, numărul de personal la finele anului, aprobate prin bugetele de venituri și cheltuieli, reprezintă limite maxime ce nu pot fi depășite;

b) în cazul în care se înregistrează depășiri sau nerealizări ale veniturilor totale aprobate, se pot efectua cheltuieli totale proporțional cu gradul de realizare a veniturilor totale, cu încadrarea în indicatorii de eficiență aprobați;

c) respectarea nivelului anual al plăților restante aprobat prin bugetul de venituri și cheltuieli aprobat;

Bugetul de venituri și cheltuieli realizat pe anul 2020 al societății, respectă toate cele trei prevederi exprese din Ordonanța 26/2013, adică litera a), b) și d).

#### ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

La 31 Decembrie 2020 și 31 Decembrie 2019, „Alte cheltuieli din exploatare” ale Grupului includ următoarele:

| Explicatii                                       | 31-Dec-2020 | 31-Dec-2019<br>raportat | 31-Dec-2019<br>corectie | lei<br>31-Dec-2019<br>corectat/retrat<br>at |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|
| Cheltuieli privind certificatele CO2             | 916.993.739 | 1.213.607.320           |                         | 1.213.607.320                               |
| Cheltuieli privind certificatele verzi           | 25.464.951  | 32.333.005              |                         | 32.333.005                                  |
| Protectia mediului                               | 975.444     | 1.517.192               |                         | 1.517.192                                   |
| Cheltuieli privind consumul de apa               | 15.029.592  | 20.884.467              |                         | 20.884.467                                  |
| Cheltuieli privind consumul de energie electrica | 80.404.561  | 74.424.448              |                         | 74.424.448                                  |
| Comisioane bancare.comisioane si onorarii        | 14.805.479  | 17.769,324              |                         | 17.769,324                                  |
| Asigurari                                        | 2.843.920   | 1.481.784               |                         | 1.481.784                                   |
| Chirie                                           | 117.554     | 142.211                 |                         | 142.211                                     |
| Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal  | 41.379.336  | 39.013.808              |                         | 39.013.808                                  |
| Servicii utilaje terti mine                      | 38.899.747  | 43.255.918              |                         | 43.255.918                                  |
| Cheltuieli reconstructie gospodarii              | 676.564     | 0                       |                         | 0                                           |
| Servicii miniere                                 | 2.084.664   | 0                       |                         | 0                                           |
| Servicii de paza                                 | 19.487.902  | 19.093.913              |                         | 19.093.913                                  |
| Servicii protectia muncii                        | 100.041     | 43.453                  |                         | 43.453                                      |
| Alte serviciile prestate de terti                | 17.723.285  | 22.384.274              |                         | 22.384.274                                  |
| Cheltuieli postale si taxe telecomunicatii       | 334.583     | 355.744                 |                         | 355.744                                     |



|                                                                     |               |               |              |               |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Deplasari, detasari si transferari                                  | 550.463       | 1.956.935     |              | 1.956.935     |
| Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile                           | 10.217.971    | 10.335.063    |              | 10.335.063    |
| Cheltuieli redeventa miniera                                        | 45.077.757    | 49.073.824    |              | 49.073.824    |
| Cheltuieli cu taxa de cogenerare                                    | 10.272.270    | 10.426.053    |              | 10.426.053    |
| Taxe catre bugetul statului                                         | 28.679.671    | 31.300.675    |              | 31.300.675    |
| Penalitati si amenzi                                                | 12.732.137    | 13.557.997    |              | 13.557.997    |
| Cheltuieli / (Venituri) din ajustari de valoare aferente creantelor | (32.369.168)  | 65.521.784    |              | 65.521.784    |
| Cheltuieli / (Venituri) din alte provizioane                        | (82.195.977)  | 131.464.391   | (65.232.031) | 66.232.360    |
| Cheltuieli / (Venituri) din ajustari de valoare aferente stocurilor | (2.495.021)   | 3.202.208     |              | 3.202.208     |
| Cheltuieli transport energie electrica                              | 9.547.595     | 13.160.081    |              | 13.160.081    |
| Cheltuieli privind servicii de sistem cumparate                     | 1.041.057     | 4.225.605     |              | 4.225.605     |
| Majorari si penalitati pentru intarziere achitare taxe              | 6.715.336     | 3.245.989     |              | 3.245.989     |
| Pierdere / (profit) din active imobilizate cedate                   | 161.477       | 344.649       |              | 344.649       |
| Cheltuieli fond geologic                                            | 3.029.258     | 4.778.214     |              | 4.778.214     |
| Alte cheltuieli de exploatare                                       | 90.670.446    | 59.030.052    |              | 59.030.052    |
| Donatii si subventii acordate                                       | 0             | 0             |              | 0             |
| Venituri din subventii de exploatare                                | (126.302 )    | (203.983)     |              | (203.983)     |
| Total                                                               | 1.278.830.332 | 1.887.544.398 | (65.232.031) | 1.822.312.367 |

In conformitate cu prevederile Hotararii de Guvern nr. 780/2006 pentru implementarea Directivei Europene 2003/87/CE privind stabilirea unor cote de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera, Romania a implementat schema de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.

Un certificat de emisii de gaze cu efect de sera este un titlu care confera Grupului dreptul de a emite o tona de dioxid de carbon echivalenta, intr-o perioada definita, si este valabil numai pentru indeplinirea scopului Hotararii Guvernului nr. 780/2006 privind infiintarea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.



Numărul total de certificate de CO<sub>2</sub> aferente emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2020 este de 7.154.902 certificate.

La finele anului 2020, deficitul de certificate de CO<sub>2</sub> de achiziționat, necesare pentru conformarea anului 2020 era de 7.052.817 certificate de CO<sub>2</sub>.

Astfel, în anul 2020 s-au înregistrat provizioane pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 1.105.844.184 lei reprezentând contravaloarea unui număr de 7.052.817 certificate de CO<sub>2</sub> aferente deficitului de certificate pentru anul 2020 pe care unitatea este obligată a le achiziționa pentru conformare în anul 2020 data limită pentru conformarea la cerințele legislative fiind 30 aprilie 2021. Acest deficit este estimat la un pret de 32,20 euro/certificat; curs euro la data de 31.12.2020 de 4,8694 lei/euro. Pretul de 32,20 euro/certificat reprezintă pretul de pe piața EEX EUA Future la 30.12.2020.

În alte cheltuieli de exploatare este cuprinsă și valoarea de 1.119.026.408 lei, din care 13.182.223 lei, reprezentând certificatele de CO<sub>2</sub> achiziționate pentru anul 2020, precum și valoarea de 1.105.844.185 lei reprezentând provizion constituit pentru deficitul de certificate de CO<sub>2</sub> la data de 31.12.2020.

Contravaloarea cheltuielilor cu certificatele de CO<sub>2</sub> din anul 2020 în suma de 1.119.026.408 lei, reprezintă 53,33% din cifra de afaceri.

#### Cheltuielile financiare:

Cheltuielile financiare au fost realizate în sumă de 210.127 mii lei și se compun din:

- Cheltuieli cu dobânzile pentru creditele contractate de Societate în sumă de 82.698 mii lei;
- Cheltuieli cu diferențe de curs valutar în sumă de 118.695 mii lei provenite în principal din evaluarea lunară a creditelor de investiții contractate în valută.
- Cheltuieli pentru actualizarea în timp a valorii provizioanelor constituite pentru redarea în circuit a terenurilor aferente închiderii carierelor miniere și a depozitelor de zgură și cenușă, cheltuieli privind sconturile și alte cheltuieli financiare în sumă 8.738 mii lei.

Veniturile financiare realizate au fost de 124.243 mii lei provenite în principal din diferențele de curs valutar aferente evaluărilor lunare a creditelor contractate pentru investițiile de mediu iar cheltuielile financiare realizate au fost de 210.127 mii lei, conducând la o pierdere financiară de 85.883 mii lei.

#### Rezultatul exercițiului financiar al anului 2020

mii lei -

| Nr.crt. | Explicații                                 | Valoare  |
|---------|--------------------------------------------|----------|
| 0       | 1                                          | 2        |
| 1.      | Profit/Pierdere din exploatare             | -854.769 |
| 2.      | Profit/pierdere din activitatea financiară | -85.883  |
| 3.      | Profit/pierdere brut                       | -940.653 |

Rezultatul total brut realizat în anul 2020 înainte de impozitare este în valoare de - 940.653.370 mii lei (pierdere) și se prezintă astfel:

- rezultat din exploatare (pierdere) - 854.769 mii lei;
- rezultat financiar (pierdere) - 85.883 mii lei, (fiind în principal din dobânzi aferente creditelor).

În rezultatul din exploatare, respectiv pierdere este cuprinsă și valoarea de 1.119.026 mii lei, din care 13.182 mii lei, reprezentând certificatele de CO<sub>2</sub> achiziționate pentru anul 2020, precum și valoarea de 1.105.844 mii lei reprezentând provizion constituit pentru deficitul de certificate de CO<sub>2</sub> la data de 31.12.2020. De asemenea în pierderea financiară este cuprinsă și pierderea din dobânzi în valoare de 82.455 mii lei.

Contravaloarea cheltuielilor cu certificatele de CO<sub>2</sub> din anul 2020 în suma de 1.119.026 mii lei, reprezintă 53,33% din cifra de afaceri.



**Activitatea de investiții**

Situația cheltuielilor de investiții realizate în anul 2020 se prezintă astfel:

mii lei

| Cheltuieli pentru investiții                                               | BVC 2020       | Realizat an 2020 | Diferențe       |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|-----------------|
| <b>Total, din care:</b>                                                    | <b>600.000</b> | <b>441.287</b>   | <b>-158.713</b> |
| a) Surse proprii                                                           | 418.817        | 265.643          | -153.174        |
| b) Credite bancare                                                         | 0              | 0                | 0               |
| c) PNI (Planul Național de Investiții)                                     | 31.545         | 28.205           | -3.340          |
| d) Adiministrația Fondului de mediu                                        | 27             | 0                | -27             |
| e) Rambursări rate aferente creditelor pentru investiții din surse proprii | 149.611        | 147.439          | -2.172          |

Cheltuielile pentru investiții pe anul 2020 au fost realizate în procent de 73,55%, astfel:

-din surse proprii 68,85 %;

-din PNI 4,70 %.

### PREZENTAREA POZIȚIEI FINANCIARE A GRUPULUI ȘI A FACTORILOR DE RISC

Poziția financiară este prezentată cu ajutorul următorilor indicatori economico-financiar.

#### PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

| 1 Indicatori de lichiditate               | 31 decembrie      |                      |                            |
|-------------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------------|
|                                           | 31 decembrie 2020 | 2019 corectat/retrat | 31 decembrie 2019 raportat |
| Indicatorul lichidității curente          | 0,17              | 0,25                 | 0,25                       |
| Indicatorul lichidității imediate         | 0,12              | 0,18                 | 0,18                       |
| <b>2 Indicatori de risc</b>               |                   |                      |                            |
| Gradul de îndatorare                      | 73,83 %           | 51,13%               | 52,75%                     |
| <b>3 Indicatori de activitate</b>         |                   |                      |                            |
| Numarul de zile de stocare                | 22                | 3                    | 3                          |
| Viteza de rotație a debitelor-clienți     | 53                | 48                   | 48                         |
| Viteza de rotație a creditelor-furnizor   | 61                | 63                   | 63                         |
| Viteza de rotație a activelor imobilizate | 0,40              | 0,57                 | 0,56                       |
| Viteza de rotație a activelor totale      | 0,36              | 0,51                 | 0,51                       |
| Rentabilitatea capitalului angajat        | 0                 | 0                    | 0                          |
| Marja brută din vânzări                   | 0                 | 0                    | 0                          |



### ***Indicatori de lichiditate***

Indicatorul lichidității curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv indicatorul lichidității imediate (indicatorul test acid) exprima de câte ori sunt incluse datoriile curente în activele curente, respectiv în active curente mai puțin stocuri. Indicatorul de lichiditate curentă înregistrează o valoare mai mică decât 1 de unde rezultă că societatea nu are capacitatea de a-și acoperi datoriile curente pe baza activelor curente.

### ***Indicatori de risc***

Gradul de îndatorare a capitalului propriu exprima lichiditatea pe termen lung, reprezentând ponderea capitalului împrumutat (credite pe termen mai mare de un an) în capitalul propriu.

Gradul de îndatorare pentru anul 2020 în valoare de 73,83% a fost determinat ținând cont de clasificarea pe termen scurt a creditelor pentru care nu au fost îndepliniți indicatorii din contractele de credit și diminuarea capitalurilor proprii ca urmare a pierderilor contabile înregistrate în anii anteriori.

### ***Indicatori de activitate***

Indicatorii de activitate ce privesc activele reflecta numărul de zile de stocare, ca urmare a aprovizionării cu piese schimb și echipament pentru reparații, valorile indicatorului pastrându-se în limite normale.

Viteza de rotație a debitelor-clienți exprima perioada medie de colectare a debitelor Societății iar viteza de rotație a creditelor-furnizor exprima perioada medie de creditare obținută de Societate de la furnizorii săi.

Viteza de rotație a activelor imobilizate, respectiv a activelor totale, evaluează capacitatea acestora de a genera cifra de afaceri.

### ***Indicatori de profitabilitate***

Rentabilitatea capitalului angajat exprima gradul în care activitatea de exploatare este capabilă să asigure o folosire eficientă a ansamblului activului societății. Cu alte cuvinte, exprimă eficiența utilizării capitalurilor investite și în realitate, acest indicator trebuie să remunereze capitalurile investite, cel puțin la nivelul ratei medii a dobânzii la capitalurile împrumutate.

### ***Instrumente financiare și managementul riscului***

Grupul este expus pietelor internaționale de marfuri și riscurilor inerente aferente mediului economic. Ca urmare, activitățile societății mama pot fi afectate de modificările cursurilor de schimb și ale ratelor dobânzii. De asemenea, Societatea mama este expusă riscului de contrapartidă.

Principalele riscuri la care este supusă Societatea mama și politicile aplicate sunt detaliate mai jos:

#### ***(i) Riscul aferent mediului economic***

În perioada 2008 - 2020 un număr de economii majore din lume s-a confruntat cu o puternică volatilitate a pietelor de capital și cu restricții severe ale pietelor de credit. Ca rezultat al tulburărilor recente de pe piețele de capital și de credit la nivel global și în România, indiferent de orice măsuri posibile de stabilizare pe care Statul le poate implementa, incertitudinea economică este aceea care caracterizează disponibilitatea continuă și costul creditelor pentru partenerii Grupului, dezvoltarea viitoare a pietelor și cererea aferentă de bunuri și servicii. Posibilitatea ca incertitudinea economică să continue în viitorul apropiat și, prin urmare, posibilitatea ca activele Grupului să nu poată fi recuperate la valoarea lor contabilă în cursul normal al activității și impactul corespunzător asupra profitabilității Grupului nu pot fi estimate într-o manieră credibilă la data prezentului raport.

#### ***(ii) Riscul de rată a dobânzii***

Riscul generat de rată dobânzii este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să varieze datorită fluctuațiilor de pe piața a ratelor dobânzilor. Riscul fluxului de lichidități determinat de dobânzi este riscul variației în timp a costurilor cu dobânzile.

#### ***(iii) Valoarea justă a instrumentelor financiare***

Instrumentele financiare deținute până la scadența în condiții normale de afaceri sunt



prezentate în bilanț la cost sau la valoarea de rambursare, după caz. Valoarea justă este suma la care instrumentul financiar ar putea fi schimbat într-o tranzacție curentă între părți interesate, într-o tranzacție directă, la prețul pieței, altă decât vânzarea forțată sau de lichidare. Valoarea justă este obținută din prețurile cotate pe piață și modelele de actualizare a fluxului de lichidități, după caz.

La 31 decembrie 2020, valorile contabile ale numerarului și echivalentelor de numerar, furnizorilor și clienților, angajamentelor și datoriei pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorită scadențelor pe termen scurt ale acestor active și datorii.

#### (iv) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din posibilitatea neonorării obligațiilor față de Grup de către clienți în condiții normale de afaceri. Pentru a controla acest risc, Grupul trebuie să evalueze periodic solvabilitatea financiară a clienților săi care este foarte greu de întocmit. Grupul ca entitate subordonată statului are un risc de expunere ce poate fi semnificativ afectat de politica Guvernului.

Politica Societății mama în privința lichidității este de a menține suficiente resurse lichide pentru a putea onora obligațiile pe măsura ce acestea ajung la scadență.

#### (V) Riscul de piață

Economia românească se află în continuă dezvoltare, existând multă nesiguranță cu privire la posibilă orientare a politicii și dezvoltării economice în viitor. Conducerea Grupului nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății.

Societatea mama a identificat două componente ale riscului de piață și anume riscul de variație al prețului de vânzare și riscul de variație al cantității vândute, implicit activității Grupului. În cursul activității sale obișnuite, Grupul este expus la riscul de piață în legătură cu vânzările de energie electrică și carbune. Societatea mama participă activ pe piața de energie fie cu scopul de a livra fie cu cel de a-și optimiza ciclul de producție și vânzarea energiei electrice.

Grupul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se acoperi împotriva riscului variației prețului energiei electrice.

### ANALIZA POZITIEI FINANCIARE

#### IMOBILIZARI

În perioada 1 ianuarie 2020 - 31 decembrie 2020 mișcările imobilizărilor pe fiecare categorie de active imobilizate se prezintă după cum urmează:

lei

| Explicații                                            | 31-Dec-2020          | 31-Dec-2019<br>corectat<br>/retrat | 31-Dec-2019<br>corectie | 31-Dec-2019<br>raportat |
|-------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Imobilizări corporale                                 | 5.245.412.113        | 5.459.289.087                      | (54.456.171)            | 5.513.745.258           |
| Imobilizări necorporale                               | 525.627              | 305.601                            |                         | 305.601                 |
| Drepturi de utilizare a activelor<br>luate în leasing | 371.585              | 286.643                            |                         | 286.643                 |
| Investiții în acțiuni                                 | -                    | 200                                |                         | 200                     |
| Alte active imobilizate                               | 25.280.733           | 15.977.145                         |                         | 15.977.145              |
| <b>Total Active imobilizate</b>                       | <b>5.271.590.057</b> | <b>5.475.858.496</b>               | <b>(54.456.171)</b>     | <b>5.530.314.848</b>    |

Imobilizările necorporale sunt prezentate la valoarea de achiziție diminuată cu amortizarea cumulată. Calculul amortizării s-a făcut utilizând metoda liniară, ținând cont că durata de viață a acestor imobilizări este cuprinsă între 1 și 5 ani. Aceste imobilizări nu sunt reevaluate și sunt prezentate în bilanț la costul istoric (de achiziție).

Imobilizările corporale aflate în patrimoniu sunt prezentate la valoarea reevaluată.

Imobilizările corporale cuprind terenurile, mijloacele fixe („construcții”, „instalații tehnice și mijloace de transport”, „mobiliu”, „aparatură de birotică”, echipamente de protecție a valorilor



umane și materiale și a altor active necorporale” și „active biologice productive”) și imobilizări corporale în curs de executie.

Imobilizarile corporale (terenuri și mijloace fixe) aflate în patrimoniul societății la data de 31 decembrie 2020 sunt prezentate la valoarea reevaluată, rezultatele reevaluării imobilizărilor corporale fiind reflectate în contabilitate prin prezentarea activelor la valoarea justă prin anularea amortizării.

Reevaluarea imobilizărilor corporale (terenuri, construcții și echipamente - „instalații tehnice și mijloace de transport”, „mobilier, aparatură de birou”, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și a altor active necorporale” și „active biologice productive”) a fost efectuată la 31 decembrie 2018, în conformitate cu prevederile manualului de politici, de către asocieria DANINA STAR S.R.L. Brașov, membră ANEVAR. Au fost supuse reevaluării și imobilizarile corporale a căror valoare de intrare a fost recuperată integral pe calea amortizării.

Amortizarea este calculată utilizând metoda liniară pe baza ratelor de amortizare care reflectă duratele normale de funcționare.

## INVESTITII

La 31.12.2020, societatea CEO Trading SRL a fost lichidată. Datorită acestui fapt și a influenței ne semnificative, Grupul a luat decizia de a nu consolida această filială și la 31.12.2019.

## STOCURI

La 31 Decembrie 2020 și 31 Decembrie 2019, stocurile se prezintă după cum urmează:

| Explicatii                             | 31 Decembrie 2020  | 31 Decembrie 2019  |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Piese de schimb                        | 118.974.259        | 117.188.373        |
| Carbune                                | 67.100.113         | 55.433.789         |
| Alte stocuri                           | 38.581.337         | 37.911.518         |
| Pacura                                 | 3.921.296          | 5.683.495          |
| Stocuri la terți                       | 562.493            | 264.304            |
| Ajustări pentru deprecierea stocurilor | (49.809.562)       | (52.333.459)       |
| <b>Total</b>                           | <b>179.329.936</b> | <b>164.148.020</b> |

## FURNIZORI SI ALTE DATORII

La 31 Decembrie 2020 și 31 Decembrie 2019, datoriile către furnizori și conturile asimilate sunt după cum urmează:

| Explicatii                               | 31 Decembrie       | 31 Decembrie       |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                          | 2020               | 2019               |
| Furnizori                                | 116.366.607        | 119.771.809        |
| Furnizori de imobilizări                 | 48.364.833         | 76.076.982         |
| Datorii aferente contractelor de leasing | 70.956             | -                  |
| Creditori diversi și alte datorii        | 57.125.500         | 56.179.063         |
| Datorii către salariați                  | 61.780.886         | 31.704.728         |
| <b>Total datorii financiare</b>          | <b>283.708.781</b> | <b>283.732.582</b> |



| Explicatii                            | 31 Decembrie       | 31 Decembrie       |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                       | 2020               | 2019               |
| TVA de plata si alte datorii bugetare | 71.914.411         | 7.111.801          |
| Datorii catre Bugetul de Stat         | 34.316.766         | 180.192.415        |
| Avansuri de la clienti                | 141.542            | 468.295            |
| Venituri in avans                     | 14.620.620         | 10.919.629         |
| <b>Total</b>                          | <b>404.702.120</b> | <b>482.424.722</b> |

Cele mai importante datorii la 31 Decembrie 2020 se refera la urmatoarii furnizori:

- TRANSELECTRICA SA (transport energie) - 17.312.155,23 lei (la 31 Decembrie 2019: 16.040.473,81 lei);
- DISTRIBUTIE ENERGIE OLTENIA (transport energie) - 17.183.909,09 (la 31 Decembrie 2019: 4.378.844,73 lei);
- ARTEGO S.A. (lucrari investitii/achizitii produse) - 10.157.137,01 lei ( la 31 Decembrie 2019: 15.798.610,91 lei)
- CRH CIMENT ROMANIA SA (achizitii produse) - 8.511.927,57 lei (la 31 Decembrie 2019: 5.611.751,67 lei)

Datoriile catre Bugetul de Stat includ, in principal, contributiile privind asigurarile sociale, redevente miniere si alte obligatii aferente salariilor. La 31 Decembrie 2020 Societatea mama nu inregistreaza obligatii restante la bugetul consolidat al statului.

| Explicatii                                                                            | 31 Decembrie<br>2020 | 31 Decembrie<br>2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Clienti energie electrica                                                             | 195.876.583          | 209.961.206          |
| Clienti energie termica                                                               | 79.766.328           | 45.775.758           |
| Clienti carbune                                                                       | 12.096.158           | 14.346.114           |
| Clienti incerti                                                                       | 658.656.406          | 790.074.864          |
| Ajustari pentru clienti incerti                                                       | (702.590.458)        | (746.746.272)        |
| Alti clienti                                                                          | 4.339.576            | 49.370.063           |
| Garantii pe termen scurt (din contul 267)                                             | 2.236.157            | 722.328              |
| Creante comerciale                                                                    | 250.380.749          | 363.504.061          |
| Subventii de incasat                                                                  | 3.644.123            | 3.870.601            |
| Debitori diversi si alte creante                                                      | 240.292.942          | 220.626.501          |
| Ajustari de valoare pentru deprecierea debitorilor diversi si creante pentru angajati | (232.750.535)        | (220.935.014)        |



| Explicatii                                           | 31 Decembrie<br>2020 | 31 Decembrie<br>2019 |
|------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Dobanzi de incasat                                   | -                    | -                    |
| Creante privind angajatii                            | 976.449              | 4.716.095            |
| Alte creante de la Bugetul de Stat                   | 9.956.783            | 16.131.155           |
| Creante de la Bugetul de Stat (contributii sanatate) | 15.600.884           | 10.291.513           |
| Cheltuieli in avans                                  | 15.097.854           | 8.623.228            |
| Avansuri furnizori                                   | 15.568               | 9.495                |
| <b>Total</b>                                         | <b>303.214.818</b>   | <b>406.837.635</b>   |

#### CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

La 31 Decembrie 2020 si 31 Decembrie 2019 creantele comerciale si alte creante cuprind urmatoarele:

La 31 Decembrie 2020 si 31 Decembrie 2019 principalii clienti din energie electrica sunt :

1. Societatea Operatorul Pieteii de Energie Electrica OPCOM
2. C.N TRANSELECTRICA
3. SOCIETATEA ELECTRICA FURNIZARE
4. ENEL ENERGIE SA
5. E.ON ENERGIE ROMANIA SA

La 31 Decembrie 2020, Grupul inregistreaza creante restante in suma totala de 502.581.939 lei, principalii clienti restanti fiind din: RAAN Activitatea Nucleara Drobeta Turnu Severin, TERMO SRL Craiova, CET Govora, Electrocentrale Oradea, societati aflate in insolventa/ faliment.

Ajustarile pentru clienti inregistrate de Grup la 31 Decembrie 2020 se refera in principal la creantele urmatoarelor societati: TERMO SRL Craiova, CET Govora, Electrocentrale Oradea si RAAN Activitatea Nucleara Drobeta Turnu Severin.

La 31 Decembrie 2020 pentru creantele de la TERMO SRL Craiova societatea are inregistrat ajustari de valoare totalizand 307.335.419 lei (31 Decembrie 2019: 280.767.294 lei), pentru CET Govora au fost inregistrate ajustari de valoare totalizand 10.736.527 lei (31 Decembrie 2019: 10.736.527 lei), pentru RAAN Activitatea Nucleara Drobeta Turnu Severin au fost inregistrate ajustari de valoare totalizand 265.010.634 lei (31 Decembrie 2019: 310.302.907 lei), pentru Electrocentrale Oradea au fost inregistrate ajustari de valoare totalizand 65.088.463 lei ( 31 Decembrie 2019: 65.088.463 lei).

De asemenea, Societatea mama inregistreaza debitori diversi, alte creante restante pentru care au fost constituite ajustari.

Ajustarile pentru debitori diversi inregistrate de Grup la 31 Decembrie 2019 si 31 Decembrie 2020 se refera in principal la debite CET Govora in valoare de 179.640.000 lei (31 Decembrie 2019: 179.640.000 lei).



## ALTE ACTIVE FINANCIARE

|                  | 31 Decembrie 2020 |                | 31 Decembrie 2019 |                |
|------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                  | Curente           | Pe termen lung | Curente           | Pe termen lung |
| Depozite bancare | -                 | -              | 1.389.918         | -              |
| Total            | -                 | -              | 1.389.918         | -              |

Activele financiare prezentate reprezinta depozite colaterale pentru emiterea scrisorilor de garantie bancara in favoarea clientilor de energie electrica pentru garantarea livrarilor, cu scadente de un an.

## NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 Decembrie 2020 si la 31 Decembrie 2019, numerarul si echivalentele de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

|                                   | 31 Decembrie 2020 | 31 Decembrie 2019 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Conturi la banci                  | 93.129.091        | 40.668.779        |
| Numerar                           | 23.765            | 35.067            |
| Alte valori                       | 0                 | -                 |
| Numerar si echivalente de numerar | 93.152.856        | 40.703.847        |

Din care:

Sume restrictionate depuse pe recipise de catre CEC Bank in favoarea proprietarilor de terenuri aflate pe culuoare de expropriere pentru extinderea activitatilor de exploatare carbune in cariere

0 29.036.222

## REZULTATUL GLOBAL

|                                                        | Nota | 31 Decembrie 2020 | 31 Decembrie 2019 |
|--------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Venituri din vanzari de energie electrica              | 18   | 1.768.041.892     | 2.740.790.674     |
| Venituri din vanzari de carbuni                        |      | 11.524.157        | 22.811.902        |
| Alte venituri de natura cifrei de afaceri              | 19   | 320.409.293       | 355.572.199       |
| Total cifra de afaceri                                 |      | 2.099.975.343     | 3.119.174.775     |
| Variatia stocurilor de produse finite si semifabricate |      | 12.622.815        | 20.231.276        |
| Venituri din productia de imobilizari corporale        |      | 20.841.138        | 29.722.283        |
| Venituri din transport energie electrica               | 20   | 9.356.548         | 13.306.739        |
| Alte venituri din exploatare, din care:                | 21   | 14.598.240        | 33.143.124        |
| Venituri din distributie energie electrica             |      | 1.831.963         | 6.347.589         |



|                                                                   |    |                 |                 |
|-------------------------------------------------------------------|----|-----------------|-----------------|
| Venituri din TL si servicii de sistem piata cu amanuntul          |    | 619.171         | 4.353.020       |
| Materii prime si consumabile                                      | 22 | (209.416.828)   | (311.620.724)   |
| Cheltuieli de personal                                            | 23 | (1.013.176.466) | (1.063.975.058) |
| Amortizare si deprecieri                                          | 24 | (510.740.122)   | (675.081.879)   |
| Alte cheltuieli din exploatare                                    | 25 | (1.278.830.332) | (1.887.544.398) |
| Profit / (Pierdere) din exploatare                                |    | (854.769.674)   | (722.643.862)   |
| Venituri financiare                                               | 26 | 124.243.401     | 63.769.714      |
| Cheltuieli financiare                                             | 26 | (210.127.097)   | (196.768.896)   |
| Venituri din participatii                                         |    | -               | -               |
| Profit / (Pierdere) inainte de impozitare                         |    | (940.653.370)   | (855.643.044)   |
| Cheltuieli/Venituri cu impozite                                   | 14 | (358.338)       | (7.942.280)     |
| Profit / (Pierdere)                                               |    | (941.011.708)   | (863.585.324)   |
| Proprietarilor Grupului                                           |    | (940.929.809)   | (863.590.465)   |
| Intereselor care nu controleaza                                   |    | (81.899)        | 5.141           |
| Alte elemente ale rezultatului global                             |    |                 |                 |
| Rezerva din reevaluare                                            |    | -               | (12.921.743)    |
| Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare                    |    | -               | 2.067.479       |
| Efect din modificarea conditiilor actuarilor aferent beneficiilor |    | (1.404.558)     | (1.608.477)     |
| Corectie impozit amanat, rezerva de reevaluare                    |    | -               | 5.732.497       |
| Alte elemente ale rezultatului global                             |    | (1.404.558)     | (6.730.244)     |
| Total rezultat global. atribuibil:                                |    | (942.416.266)   | (870.315.568)   |
| Proprietarilor Grupului                                           |    | (942.334.367)   | (870.320.709)   |
| Intereselor care nu controleaza                                   |    | (81.899)        | 5.141           |

La 31.12.2020 Grupul inregistreaza o pierdere in valoare de 941.011.708 lei.

Cauzele principale ale pierderii și a activului net negativ sunt:

- nerealizarea cantității de energie electrică produsă programată (grad de realizare 96%)
- nerealizarea programului de producție cărbune (grad de realizare 96%) și a programului de descoperță.

- cresterea pretului unitar al certificatelor pentru emisii de gaze cu efect de sera.

Rezultatul brut negativ de 941.011 mii lei, este datorat in principal cheltuielilor cu certificatele de CO2 si provizioanelor de CO2 aferente anului 2020, fiind de 1.119.026 mii lei.

Nerealizarea cantitatii de energie electrica produsa si implicit a veniturilor din energia electrica este datorata reducerii activității în economia națională generată de măsurile luate de guvern pentru reducerea răspândirii infecției cu virusul SARS COV 2 concomitent cu scăderea prețului la energia electrică.



## SITUATIA CAPITALURILOR PROPRII

|                                                                              | Capital social       | Prime de emisiune | Rezerve legale    | Rezerve din reevaluare | Alte rezerve       | Rezultat reportat / (pierdere reportata) | Total Atribuiti Grupului | Aferent intereselor care nu controleaza | Total                 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|------------------------|--------------------|------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|-----------------------|
| <b>Sold la 31 decembrie 2018</b>                                             | <b>1,270,318,090</b> | <b>843,554</b>    | <b>87,140,064</b> | <b>1,006,100,624</b>   | <b>708,665,697</b> | <b>137,259,579</b>                       | <b>2,935,809,449</b>     | <b>248,295</b>                          | <b>2,936,057,744</b>  |
| Profitul exercitiului financiar                                              |                      |                   |                   | -                      | 12,921,743         | -                                        | 863,590,465              | 5,141                                   | 863,585,324           |
| Reevaluarea imobilizatiilor corporale SE Chiscani                            |                      |                   |                   |                        |                    |                                          | -                        | -                                       | -                     |
| Reevaluarea imobilizatiilor corporale                                        |                      |                   |                   | 7,799,976              |                    |                                          | 7,799,976                |                                         | 7,799,976             |
| Impozit amanat rezerva de reevaluare                                         |                      |                   |                   |                        | 1,608,477          |                                          | -                        |                                         | -                     |
| Efect din modificarea conditiilor actuariale aferent beneficiilor            |                      |                   |                   |                        | 1,672              | 1,672                                    | -                        | 40                                      | 40                    |
| Alte rezerve consolidate                                                     |                      |                   |                   |                        |                    |                                          |                          |                                         |                       |
| Alocari                                                                      |                      |                   |                   |                        |                    |                                          |                          |                                         |                       |
| <b>Total rezultat global al perioadei</b>                                    |                      |                   |                   | <b>5,121,767</b>       | <b>1,606,805</b>   | <b>863,592,137</b>                       | <b>870,320,709</b>       | <b>5,101</b>                            | <b>870,315,608</b>    |
| Transfer rezerve realizate                                                   |                      |                   |                   | -                      | 16,048             | 158,336,571                              | -                        | -                                       | -                     |
| Alocari rezerva legala+alte rezerve                                          |                      |                   | 2,416             |                        |                    | 2,416                                    | -                        | 749                                     | 749                   |
| Fond geologic                                                                |                      |                   |                   |                        | 3,944,000          |                                          | 3,944,000                |                                         | 3,944,000             |
| Corectii diverse, inclusiv consolidate                                       |                      |                   |                   |                        |                    | 2,020,495                                | -                        | -                                       | -                     |
| Interese minoritare provenind din scaderea participatiei in Minprest Serv SA |                      |                   |                   |                        |                    |                                          | -                        | 5,969                                   | 5,969                 |
| Interese minoritare provenind din scaderea participatiei in Medserv Min SA   |                      |                   |                   |                        |                    |                                          | -                        | 37,524                                  | 37,524                |
| Interese minoritare provenind din scaderea participatiei in UEF Motru SA     |                      |                   |                   |                        |                    |                                          | -                        | 726                                     | 726                   |
| <b>Sold la 31 decembrie 2019</b>                                             | <b>1,270,318,090</b> | <b>843,554</b>    | <b>87,142,480</b> | <b>842,626,238</b>     | <b>711,018,940</b> | <b>844,537,057</b>                       | <b>2,067,412,245</b>     | <b>209,926</b>                          | <b>2,067,622,171</b>  |
| <b>Sold la 31 decembrie 2019 (corectat/retrat)</b>                           | <b>1,270,318,090</b> | <b>843,554</b>    | <b>87,142,480</b> | <b>842,626,238</b>     | <b>711,018,940</b> | <b>779,305,026</b>                       | <b>2,132,644,276</b>     | <b>209,926</b>                          | <b>2,132,854,202</b>  |
| Profitul exercitiului financiar                                              |                      |                   |                   |                        |                    | -                                        | 940,979,809              | -                                       | 941,011,649           |
| Profitul exercitiului corectat/retrat                                        |                      |                   |                   |                        |                    |                                          | -                        | -                                       | -                     |
| Reevaluarea imobilizatiilor corporale SE Chiscani                            |                      |                   |                   |                        |                    |                                          | -                        | -                                       | -                     |
| Reevaluarea imobilizatiilor corporale                                        |                      |                   |                   | 12,870,931             |                    |                                          | 12,870,931               |                                         | -                     |
| Impozit amanat rezerva de reevaluare                                         |                      |                   |                   |                        | 1,404,558          |                                          | -                        |                                         | -                     |
| Efect din modificarea conditiilor actuariale aferent beneficiilor            |                      |                   |                   |                        |                    |                                          | -                        |                                         | -                     |
| Alte rezerve consolidate                                                     |                      |                   |                   |                        |                    |                                          |                          |                                         |                       |
| Alocari                                                                      |                      |                   |                   |                        |                    |                                          |                          |                                         |                       |
| <b>Total rezultat global al perioadei</b>                                    |                      |                   |                   | <b>12,870,931.09</b>   | <b>1,404,558</b>   | <b>953,800,740.34</b>                    | <b>942,334,367.25</b>    | <b>81,899</b>                           | <b>942,416,266.35</b> |
| Transfer rezerve realizate                                                   |                      |                   |                   | -                      | 50,067             | 100,331,697                              | -                        | -                                       | -                     |
| Alocari rezerva legala+alte rezerve                                          |                      |                   | 15,220            |                        |                    | 15,220                                   | -                        | 2,081                                   | 2,080.96              |
| Fond geologic                                                                |                      |                   |                   |                        |                    |                                          | 2,456,029                |                                         | 2,456,029.00          |
| Corectii diverse, inclusiv consolidate                                       |                      |                   |                   |                        |                    |                                          | -                        | 40                                      | 968.50                |
| Interese minoritare provenind din scaderea participatiei in Minprest Serv SA |                      |                   |                   |                        |                    |                                          | 1,009                    | -                                       | 661.00                |
| Interese minoritare provenind din scaderea participatiei in Medserv Min SA   |                      |                   |                   |                        |                    |                                          | -                        | -                                       | -                     |
| Interese minoritare provenind din scaderea participatiei in UEF Motru SA     |                      |                   |                   |                        |                    |                                          | -                        | -                                       | -                     |
| <b>Sold la 31 decembrie 2020</b>                                             | <b>1,270,318,090</b> | <b>843,554</b>    | <b>87,157,701</b> | <b>755,115,405</b>     | <b>712,120,479</b> | <b>1,632,790,298</b>                     | <b>1,192,764,930</b>     | <b>124,605</b>                          | <b>1,192,889,535</b>  |



La întocmirea situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2020 s-au avut în vedere:

- Legea Contabilității nr. 82/24.12.1991, republicată cu completările și modificările ulterioare;

- Ordinul nr.2844/2016 al Ministrului Finanțelor Publice pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările ulterioare;

- Ordinul nr. 2861/09.10.2009 al Ministrului Finanțelor Publice pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

Poziția financiară și rezultatul global reflectă activitatea desfășurată de Grupul Complexul Energetic Oltenia în perioada 01.01.2020 - 31.12.2020, iar posturile înscrise în acesta corespund cu datele înregistrate în contabilitate.

Prin operațiunile financiar contabile efectuate s-au respectat principiile contabilității: prudenței, permanenței metodelor, independenței exercițiului financiar, necompensării, principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv, principiul prevalenței economicului asupra juridicului, principiul contabilității de angajamente, principiul intangibilității bilanțului de deschidere și principiul pragului de semnificație.

Situațiile financiare întocmite la 31.12.2020 au fost auditate de firma TGS Romania Assurance & Advisory Business Services SRL București, al cărui Raport cuprinde opinia conform căreia situațiile financiare prezintă imaginea fidelă a poziției financiare a societății precum și a performanței financiare și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu completările ulterioare.

În conformitate cu OUG nr. 109/2011, art. 52, alin. (1): „*Consiliul de administrație sau, după caz, consiliul de supraveghere informează acționarii, în cadrul primei adunări generale a acționarilor ce urmează încheierii actului juridic, asupra oricărei tranzacții cu administratorii ori directorii sau, după caz, cu membrii consiliului de supraveghere ori ai directoratului, cu angajații, cu acționarii care dețin controlul asupra societății sau cu o societate controlată de aceștia, prin punerea la dispoziția acționarilor a documentelor ce reflecta datele și informațiile esențiale și semnificative în legătura cu acele tranzacții*”.

Prin urmare precizăm că societatea nu a efectuat tranzacții cu administratorii ori directorii sau, după caz, cu membrii consiliului de supraveghere ori ai directoratului, cu angajații, cu acționarii care dețin controlul asupra societății.

Prin HD nr. 23/10.03.2020 s-a aprobat Planul de continuitate specific pentru prevenirea infecției cu virusul Sars-Cov 2.

Imediat după starea de urgență s-au dispus măsuri privind prevenirea răspândirii/infectării salariaților cu virusul Sars-Cov 2.

Prin HD nr.36/3.04.2020 s-a dispus intrarea în somaj tehnic și întreruperea temporară sau reducerea temporară a activității subunităților, în perioada 13.04.-05.06.2020

**Propunem Adunării Generale a Acționarilor a Grupului să aprobe:**

➤ Situațiile financiare consolidate întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020 care cuprind:

- Situația poziției financiare;
- Situația rezultatului global;
- Situația modificărilor capitalului propriu;
- Situația modificării fluxurilor de numerar;
- Notele explicative la situațiile financiare anuale însoțite de:

- Raportul Auditorului Financiar;
- Raportul consolidat al Administratorilor

Președinte Directorat,

Burlan Daniel





|                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <b>SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA S.A.</b>                                                                                                                                                                                                                                      |   |
|                                                                                   | <b>SOCIETATE ADMINISTRATA IN SISTEM DUALIST</b>                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                         |
|                                                                                   | Str. Alexandru Ioan Cuza nr.5, Targu Jiu, jud. Gorj, cod 210140<br>fax: 0253.227.280, nr.ord.registrul comertului J 18/311/2012; cod fiscal RO30267310<br>cont virament RO 59 RZBR 0000 06001465 2248, Raiffeisen Bank – Targu Jiu<br>web: www.ceoltenia.ro, email: office@ceoltenia.ro |                                                                                                                                                                         |

Anexa nr.2

## la Raportul Administratorilor

### Declarație nefinanciară consolidată pentru anul 2020

În conformitate cu prevederile OMFP nr. 1938 din 17 august 2016 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile, entitățile de interes public care sunt societăți-mamă ale unui grup, care, la data bilanțului pe o bază consolidată, depășesc criteriul de a avea un număr mediu de 500 de salariați în cursul exercițiului financiar includ în raportul consolidat al administratorilor o declarație nefinanciară consolidată care conține, în măsura în care acestea sunt necesare pentru înțelegerea dezvoltării, performanței și poziției entității și a impactului activității sale, informații privind cel puțin aspectele de mediu, sociale și de personal, respectiv drepturile omului, combaterea corupției și a dării de mită (art.I, pct.2 -4921, alin.(1)) sau întocmește un raport separat (art.I, pct.2 -4924, alin.(1)).

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. a optat pentru prezentarea declarației nefinanciare consolidate ca Anexa nr.2 la Raportul Consolidat al Administratorilor.

#### I. Prezentare Generală

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A., denumită în continuare și C.E. Oltenia, este o societate pe acțiuni administrată în sistem dualist. A fost constituită prin H.G. nr. 1024 din 12 octombrie 2011, privind unele măsuri de reorganizare a producătorilor de energie electrică de sub autoritatea Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, prin înființarea Societății Comerciale Complexul Energetic Oltenia - S.A., funcționând în temeiul Legii societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și a OUG nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016.

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. deține titluri de participare, la entități afiliate, cu o valoare netă contabilă de 1.589.150 lei, reprezentând un număr de 271.071 acțiuni deținute la S.C. UEF S.A. Motru, S.C. MEDSERV MIN S.A. Târgu – Jiu și S.C. MINPREST SERV S.A. Rovinari.

La 31.12.2020 situația numărului de acțiuni deținute și a procentajului de deținere de către Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. la societățile menționate mai sus se prezintă astfel:



| Denumirea societății         | Nr. de acțiuni deținute | Procentaj de deținere |
|------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| S.C. U.E.F. S.A. Motru       | 255.267                 | 99,70%                |
| S.C. MEDSERV MIN S.A. Tg-Jiu | 12.004                  | 98,40%                |
| S.C. MINPREST SERV S.A.      | 3.800                   | 95,00%                |
| TOTAL                        | 271.071                 |                       |

U.E.F Motru SA s-a constituit în anul 2002, ca societate pe acțiuni cu capital mixt, în baza Hotărârii A.G.A a C.N.L Oltenia S.A nr.13/16.01.2002. U.E.F Motru S.A, este o societate comercială pe acțiuni, cu sediul social în județul Gorj, municipiul Motru, str. Ceferistului nr. 12C.

Unitatea de Execuție Foraje Motru S.A se încadrează în prevederile O.U.G. nr.109/2011, fiind o societate comercială pe acțiuni, constituită în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990.

UEF MOTRU SA este certificată pentru nivelul 2 în domeniile C2 și C3 de către Ministerul Mediului și Gospodăririi Apelor privind elaborarea de studii, proiecte și consultanță în domeniul gospodăririi apelor, fiind autorizați pentru lucrări de folosire a apelor cu instalațiile și construcțiile aferente.

UEF Motru SA se află în procedura generală a insolvenței, conform sentinței nr. 96/2016 din data de 15.02.2016, pronunțată de Tribunalul Gorj, Sectia a II-A Civila, în Dosarul nr. 7329/95/2015. Prin Sentința nr. 163/12.04.2017, Judecătorul-sindic a confirmat Planul de reorganizare a activității UEF Motru S.A., pe o perioadă de 3 ani. La data prezentului dosar, UEF Motru este condusă de Modoran Gheorghe, în calitate de administrator special și prin Consulting Company IPURL, administrator judiciar.

MEDSERV MIN SA a luat ființă prin externalizarea activității medicale din cadrul fostei CNL Oltenia SA, conform Hotărârii nr 7/25.07.2002 a AGA CNL Oltenia SA.

Activitatea societății se desfășoară prin intermediul cabinetelor medicale și punctelor sanitare deschise pe lângă subunitățile miniere aparținătoare Complexului Energetic Oltenia S.A și a cabinetelor medicale de la sediul societății.

În anul 2020 societatea MEDSERV MIN S.A a avut activitate curentă, respectiv asigurarea serviciilor de asistență medicală către Complexul Energetic Oltenia S.A și diverși beneficiari.

MINPREST SERV SA este o societate pe acțiuni ce a luat ființă în anul 2002 prin externalizarea activității de deservire generală din cadrul fostei S.N.L. Oltenia S.A. la data de 15.08.2016 având capital social compus din 4.000 acțiuni cu o valoare nominală de 100 lei/acțiune.

În vederea desfășurării activității, societatea deține autorizațiile necesare, dintre care amintim: autorizație ISCIR pentru instalare, reparare și verificări tehnice în utilizare pentru toată gama de centrale, certificate de atestare/reatestare nr A 10954/18.12.2012 emis de Comisia de atestare a operatorilor economici în activitatea de exploatare forestieră (defrișări), certificat de atestare nr 2390/14.12.2012 emis de Ministerul Mediului și Pădurilor (împăduriri).

Valoarea activelor nete aferente acestor 3 companii reprezintă sub 1% din valoarea activelor nete ale Complexului Energetic Oltenia SA, prin urmare prezenta declarație nefinanciară face referire cu precădere la activitatea desfășurată de Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A.



Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. este administrată în sistem dualist, prin Directorat și Consiliul de Supraveghere, și își desfășoară activitatea printr-o structură organizatorică centrală (Sediul Executiv) și structuri organizatorice teritoriale.

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. are ca obiect principal de activitate producția de energie electrică.

Cota de piață a C.E. Oltenia în funcție de energia livrată în rețele în anul 2020 a fost de 14,46%.

Strategia Energetică a României pe orizontul de timp 2030 (*sursa: <http://energie.gov.ro/transparenta-decizionala/strategia-energetica-a-romaniei-2016-2030/>*), în scenariul optim rulat (POPT), prevede o variație a mixului energiei electrice între 2015 și 2030, astfel: Nuclear de la 10,7 TWh (17%) la 21,8 TWh (30%), Cărbune de la 15,8 TWh (26%) la 10 TWh (14%), Gaz 9,2 TWh (15%) la 5,8 TWh (8%), Hidro 16,3 TWh (27%) la 17,3 TWh (24%), Eolian de la 7 TWh (11%) la 11,7 TWh (16%), Solar 2 TWh (3%) la 5,3 TWh (7%), Biomasa 0,6 TWh (1%) la 0,8 TWh (1%).

Situația ia în calcul și faptul că toate grupurile pe bază de lignit au fost puse în funcțiune în perioada 1970-1990, iar competitivitatea cărbunelui în mixul de energie electrică depinde de:

- ✓ randamentul fiecărui grup (destul de scăzut pentru capacitățile existente);
- ✓ costul lignitului livrat centralei (situat la un nivel relativ ridicat);
- ✓ prețul certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera (GES).

Societatea Complexul Energetic Oltenia a traversat un moment dificil, generat de:

- în contextul decarbonizării, promovarea la nivel UE a tehnologiilor regenerabile, și la nivel autohton a Unităților 3 și 4 de la CNE Cernavodă, declarate de CSAT proiect prioritar, de importanță strategică;
- concurența accentuată din sectorul de producere, competiția între producători cu diferite tehnologii – în cadrul pieței interne de energie electrică, competiția depășind granițele naționale situându-se la nivel regional și al UE,
- constrângeri date de cadrul legislativ european ce promovează un viitor decarbonizat, conformarea cu cerințele de mediu pentru centralele pe cărbune (instalații de desulfurare, reducere pulberi, NOx), obligații de achiziție a certificatelor de CO2,
- tehnologii la nivelul anilor '80, fiind necesare: investiții de re tehnologizare pentru extinderea duratelor de viață ale echipamentelor existente, sau înlocuirea lor cu grupuri noi, prin investiții mai mari,
- lipsa exproprierilor de interes public și existența perimetrelor neconcesionate,
- credite bancare contractate în perioade anterioare, în care mediul de afaceri și legislativ crea premise de performanță a societății,
- potențiala depreciere a monedei naționale în raport cu principalele valute, ce poate afecta contractele de credite în valută aflate în derulare.

La data de 31.12.2020 Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. deține următoarele capacități de producție:

1. Capacități de producție în activitatea energetică, respectiv :

- Sucursala Electrocentrale Rovinari (4 grupuri x 330 MW);
- Sucursala Electrocentrale Turcenii (4 grupuri x 330 MW);



- Sucursala Electrocentrale Ișalnița (2 grupuri x 315 MW);
- Sucursala Electrocentrale Craiova (2 grupuri x 150 MW);
- Sucursala Electrocentrale Chiscani (1 grup x 227 MW + 1 grup x 210 MW).

## 2. Capacități de producție în activitatea minieră

Activitatea de extracție cărbune se realizează în 7 (șapte) unități miniere de carieră (UMC Roșia, UMC Tismana, UMC Pinoasa, UMC Roșiuța, UMC Lupoara, UMC Jilț Nord, UMC Jilț Sud) și 2 (două) cariere (Cariera Peșteana și Cariera Husnicioara) situate pe teritoriul a două județe, Gorj și Mehedinți.

Metoda de exploatare prin lucrări miniere la zi se realizează cu tehnologii de extracție în flux continuu - excavatoare cu rotor, transportoare cu bandă de mare capacitate și mașini de haldat.

La data de 31.12.2020, dotarea tehnică de care dispunea Sucursala Minieră se compune din:

- 69 excavatoare cu rotor din care 29 modernizate;
- 51 mașini de haldat;
- 383 transportoare de mare capacitate;
- 26 mașini de depozit;
- 63 cărucioare cu bandă pe șenilă.

## Evoluția pieței de energie

În perioada 2012 – 2020 au avut loc transformări importante pe piața de energie, evoluția puterii instalate în perioada 2012 – estimat 2020, pe tipuri de resurse, este prezentată în tabelul de mai jos:

| SPECIFICATIE<br>(valori brute)  | U.M. | 2020   | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   | 2015   | 2014   | 2013   | 2012   |
|---------------------------------|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>TOTAL, din care:</b>         | MW   | 20.582 | 20.696 | 24.606 | 24.738 | 24.714 | 24.555 | 24.500 | 23.703 | 22.436 |
| TERMO (cărbune și hidrocarburi) | MW   | 7.986  | 8.030  | 11.885 | 12.036 | 12.032 | 11.987 | 12.102 | 12.079 | 12.454 |
| HIDRO                           | MW   | 6.648  | 6.706  | 6.767  | 6.753  | 6.744  | 6.740  | 6.709  | 6.648  | 6.565  |
| NUCLEAR                         | MW   | 1.420  | 1.407  | 1.403  | 1.413  | 1.413  | 1.413  | 1.413  | 1.413  | 1.413  |
| EOLIAN                          | MW   | 3.011  | 3.023  | 3.035  | 3.025  | 3.024  | 2.978  | 2.953  | 2.607  | 1.905  |
| FOTOVOLTAIC                     | MW   | 1.381  | 1.393  | 1.384  | 1.379  | 1.371  | 1.332  | 1.223  | 860    | 29     |
| BIOMASA                         | MW   | 136    | 137    | 132    | 132    | 130    | 105    | 100    | 96     | 70     |

Sursa: [www.transelectrica.ro](http://www.transelectrica.ro) - raportări periodice

## Evoluția pieței lignitului

Începând cu anul 2014, o parte din beneficiarii tradiționali au renunțat să mai achiziționeze lignit de la C.E. Oltenia ceea ce a condus la reducerea livrărilor de cărbune, la 13.296.500 de tone, în anul 2020.

## Marketing și vânzări

### Energie

După data de 01.01.2014, ANRE nu a mai preluat de la C.E. Oltenia cantități de energie electrică pe contracte reglementate până în anul 2019, când a alocat cantități pentru perioada august-decembrie 2019.

Începând cu 01.01.2015, compania a participat zilnic la PCCB-NC și s-au încheiat contracte cu derulare în anul 2015 (perioade săptămânale, lunare, trimestriale și anuale). De asemenea, s-au efectuat oferte pe PCCB-LE perfectând contracte cu derulare în anul 2015.



Comparativ cu perioada dificilă traversată de mediul de afaceri cu energie de la începutul anului 2017, anul 2018 a fost caracterizat de stabilitate întrucât au fost încheiate contracte pentru cantități considerabile de energie electrică încă din anul 2017, precum și în cursul anului 2018.

În anul 2019, C.E. Oltenia a încheiat o serie de contracte de vânzare energie electrică pentru prima parte a anului 2020.

Noua criză declanșată de pandemia de COVID 19 a adus o serie de constrângeri activităților economice. Acestea și-au manifestat efectele asupra industriei energiei electrice prin reducerea consumului și scăderea prețurilor pe piața energiei electrice.

În anul 2020 pe PCCB-LE s-au încheiat contracte cu derulare în perioada 2020-2023.

## Minerit

Cantitatea de cărbune vândută beneficiarilor externi în perioada 2012-2020 este prezentată în tabelul de mai jos:

| Specificație       | U.M.     | 2012<br>(iun-dec) | 2013  | 2014  | 2015  | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------------|----------|-------------------|-------|-------|-------|------|------|------|------|------|
| Cantitatea vândută | mii tone | 3.462             | 5.435 | 4.009 | 2.207 | 519  | 425  | 215  | 321  | 146  |

## Activitatea de producție și performanța funcțională

### Energie

Producția de energie electrică și indicatorii de eficiență realizați sunt prezentați în tabelul de mai jos:

| Specificație                   | Anii | CE Oltenia |
|--------------------------------|------|------------|
| Producția de energie (TWh)     | 2012 | 10,07      |
|                                | 2013 | 11,79      |
|                                | 2014 | 13,30      |
|                                | 2015 | 14,95      |
|                                | 2016 | 13,54      |
|                                | 2017 | 14,93      |
|                                | 2018 | 14,14      |
|                                | 2019 | 12,40      |
|                                | 2020 | 8,17       |
|                                | 2020 | 930        |
| Puterea medie realizată (MW)   | 2012 | 1.961      |
|                                | 2013 | 1.345      |
|                                | 2014 | 1.518      |
|                                | 2015 | 1.707      |
|                                | 2016 | 1.542      |
|                                | 2017 | 1.705      |
|                                | 2018 | 1.615      |
|                                | 2019 | 1.416      |
|                                | 2020 | 930        |
|                                | 2020 | 930        |
| Consum specific brut (gcc/KWh) | 2012 | 360,33     |
|                                | 2013 | 349,72     |
|                                | 2014 | 341,47     |
|                                | 2015 | 340,03     |
|                                | 2016 | 345,04     |
|                                | 2017 | 345,37     |
|                                | 2018 | 353,66     |



| Specificatie                           | Anii | CE Oltenia |
|----------------------------------------|------|------------|
| Consum propriu tehnologic electric (%) | 2019 | 354,75     |
|                                        | 2020 | 353,19     |
|                                        | 2012 | 9,80%      |
|                                        | 2013 | 9,65%      |
|                                        | 2014 | 9,37%      |
|                                        | 2015 | 9,10%      |
|                                        | 2016 | 9,78%      |
|                                        | 2017 | 9,91%      |
|                                        | 2018 | 9,90%      |
|                                        | 2019 | 10,62%     |
|                                        | 2020 | 10,82%     |

Din analiza tabelului de mai sus, rezultă că, dintr-o capacitate orară totală instalată de 3.570 MW (fără a lua în considerare termocentrala Chiscani) și o capacitate disponibilă orară de 2.880 MWh, cea mai mare putere medie orară a fost realizată în anul 2012, când puterea instalată în regenerabile a fost redusă și a fost și un an secetos, dar și datorită faptului că în acel an societatea a avut alocată o cantitate importantă în piața de energie din zona reglementată.

#### Situația privind încărcarea și disponibilitatea blocurilor energetice

| Parametrul            | An   | Perioada         | C.E. OLTENIA |
|-----------------------|------|------------------|--------------|
| Disponibilitatea (%)  | 2013 | IAN-DEC          | 88,61        |
|                       | 2014 | IAN-DEC          | 71,82        |
|                       | 2015 | IAN-DEC          | 80,95        |
|                       | 2016 | IAN-DEC          | 78,57        |
|                       | 2017 | IAN-DEC          | 73,89        |
|                       | 2018 | IAN-DEC          | 71,16        |
|                       | 2019 | IAN-DEC          | 80,96        |
|                       | 2020 | IAN-DEC          | 76,20        |
| Energia produsă (MWh) | 2013 | IAN-MAR+ OCT-DEC | 6.852.336    |
|                       |      | APR-SEP          | 4.913.137    |
|                       | 2014 | IAN-MAR+ OCT-DEC | 7.074.113    |
|                       |      | APR-SEP          | 6.196.718    |
|                       | 2015 | IAN-MAR+ OCT-DEC | 7.597.205    |
|                       |      | APR-SEP          | 7.359.759    |
|                       | 2016 | IAN-MAR+ OCT-DEC | 7.264.828    |
|                       |      | APR-SEP          | 6.276.998    |
|                       | 2017 | IAN-MAR+ OCT-DEC | 7.678.939    |
|                       |      | APR-SEP          | 7.253.655    |
|                       | 2018 | IAN-MAR+ OCT-DEC | 7.951.955    |
|                       |      | APR-SEP          | 6.191.241    |
|                       | 2019 | IAN-MAR+ OCT-DEC | 6.206.160    |
|                       |      | APR-SEP          | 6.194.450    |
|                       | 2020 | IAN-MAR+ OCT-DEC | 4.519.292    |



| Parametrul              | An   | Perioada         | C.E. OLTENIA |
|-------------------------|------|------------------|--------------|
|                         |      | APR-SEP          | 3.647.535    |
| Gradul de utilizare (%) | 2013 | IAN-MAR+ OCT-DEC | 36,17        |
|                         |      | APR-SEP          | 25,79        |
|                         | 2014 | IAN-MAR+ OCT-DEC | 39,00        |
|                         |      | APR-SEP          | 28,00        |
|                         | 2015 | IAN-MAR+ OCT-DEC | 40,00        |
|                         |      | APR-SEP          | 35,00        |
|                         | 2016 | IAN-MAR+ OCT-DEC | 45,00        |
|                         |      | APR-SEP          | 39,00        |
|                         | 2017 | IAN-MAR+ OCT-DEC | 48,00        |
|                         |      | APR-SEP          | 45,00        |
|                         | 2018 | IAN-MAR+ OCT-DEC | 56,00        |
|                         |      | APR-SEP          | 44,00        |
|                         | 2019 | IAN-MAR+ OCT-DEC | 44,00        |
|                         |      | APR-SEP          | 43,00        |
|                         | 2020 | IAN-MAR+ OCT-DEC | 31,76        |
|                         |      | APR-SEP          | 25,63        |

După cum se poate observa din tabelul de mai sus, cu toate ca gradul de disponibilitate al grupurilor pentru a produce energie este foarte mare, între 71-89%, gradul de utilizare raportat la energia produsă este redus, între 26% și 45% vara, respectiv între 32% și 56% iarna.

De asemenea, se observă o scădere anuală a gradului de disponibilitate a grupurilor energetice de la 89% în 2013 la 76% în 2020 datorită uzurii fizice și morale a acestora.

### Minerit

Sintetic, principalii indicatori de volum și de eficiență realizați prezentați în tabelul de mai jos:

| SPECIFICATIE                                             | U.M.       | 2013    | 2014    | 2015    | 2016    | 2017    | 2018    | 2019   | 2020   |
|----------------------------------------------------------|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|
| TOTAL SM (capacitate de productie de 30.500.000 tone/an) |            |         |         |         |         |         |         |        |        |
| Productia de carbune                                     | mii tone   | 22.596  | 21.501  | 22.405  | 19.560  | 22.512  | 21.207  | 19.785 | 13.182 |
| Descoperta                                               | mii mc     | 149.411 | 137.290 | 129.449 | 103.665 | 116.351 | 102.557 | 95.405 | 77.362 |
| Raport descoperta/carbune                                | mc/ton     | 6,61    | 6,39    | 5,78    | 5,30    | 5,17    | 4,83    | 4,82   | 5,86   |
| Putere calorifica                                        | Kcal/Kg    | 1809    | 1809    | 1.833   | 1.807   | 1.815   | 1.824   | 1.792  | 1.567  |
| Consum specific de energie                               | KWh/(mc+t) | 3,92    | 3,98    | 4,02    | 4,20    | 3,98    | 4,04    | 3,91   | 4,18   |

### Mentenanța

Datorită rezultatelor financiare negative și a înrăutățirii fluxului de numerar o serie de investiții și lucrări de reparații la utilajele din dotare nu s-au mai realizat sau au fost amânate, astfel că, starea



tehnică a acestora s-a înrăutățit. Din aceste motive și în perioada următoare se va pune accent pe realizarea cât mai multor lucrări pentru reabilitarea capacităților de producție, lucrări ce vor fi finanțate atât din fonduri de investiții cât și din fonduri aferente activității de producție. De asemenea, o importanță deosebită se va acorda echipelor proprii de mentenanță prin intermediul cărora se vor realiza astfel de lucrări.

În anul 2020, s-au efectuat lucrări de mentenanță finanțate atât din fonduri aferente activității de investiții, cât și din fonduri aferente activității de producție.

## Investiții

Factorii care au influențat în sens negativ mediul de afaceri în domeniul energiei au afectat atât performanța operațională a C.E. Oltenia cât și activitatea investițională. Astfel, o parte din proiectele de investiții programate a fi realizate în perioada 2012-2020 au fost amânate sau s-a renunțat la ele, realizându-se o prioritizare în funcție de urgența și impactul asupra respectării condițiilor de mediu, dar și a efectelor pozitive pe termen scurt asupra rezultatului financiar.

## II. Management responsabil și strategii sustenabile

Strategia de dezvoltare a Complexului Energetic Oltenia SA are ca obiectiv fundamental furnizare energiei electrice și asigurarea de servicii la standarde excepționale pentru clienți, în condiții de siguranță, accesibilitate și sustenabilitate.

În contextul actual, marcat de recunoașterea tot mai largă a interdependențelor dintre mediu și dezvoltare, asistăm la creșterea exigențelor privind protecția mediului, concretizate prin reglementări din ce în ce mai severe în domeniul energetic, Complexul Energetic Oltenia S.A. dorește să își consolideze pe termen lung, reputația câștigată pe piața concurențială din România, ca producător de energie electrică care asigură siguranța SEN, prin respectarea tuturor angajamentelor privind protecția mediului și îmbunătățirea performanței globale a companiei.

Managementul responsabil poate fi descris ca o încercare de a păstra echilibrul între interesele întregii lumi (oameni, firme, mediu) pentru prosperitatea atât a generației prezente, cât și a celei viitoare.

Pentru a răspunde acestui principiu, politicile adoptate în cadrul societății urmăresc:

- Dezvoltarea și implementarea *Sistemului Integrat de Management calitate, mediu și sănătate și securitate ocupatională* în conformitate cu cerințele standardelor SR EN ISO 9001:2015, SR EN ISO 14001:2015 și SR EN ISO 45001:2018.
- Conformarea cu cerințele legale și de reglementare și cu alte cerințe la care societatea noastră subscrie, referitoare la calitatea produselor și a serviciilor, protecția mediului, sănătatea și securitatea ocupatională.
- Reducerea impactului negativ asupra mediului prin: prevenirea poluării, implementarea celor mai bune tehnici disponibile, un management performant al deșeurilor, și utilizarea eficientă a resurselor și a energiei.
- Prevenirea rănilor, protecția sănătății salariaților și asigurarea unui mediu de muncă adecvat cu un nivel de risc scăzut de accidentare sau îmbolnăvire profesională.
- Asigurarea transparenței față de comunitatea locală și autoritățile publice, a integrității și responsabilității sociale bazată pe etică în afaceri.
- Perfecționarea continuă a competențelor profesionale ale salariaților și corectitudine în relațiile de muncă.

### III. Aspecte de mediu

Angajamentul asumat de conducerea societății prin „Politica Sistemului Integrat de Management,, este dovada certă a faptului că C.E. Oltenia responsabilizează importanța asigurării unui climat organizațional în care toți cei interesați: angajați, acționari, clienți, furnizori, comunitate și mediu să poată interacționa eficient și responsabil atât din punct de vedere economic cât și social.

Principalele activități din domeniul protecției mediului în anul 2020 s-au efectuat planificat și organizat, urmărind prevenirea poluării, reducerea riscurilor de producere a unor incidente de mediu pe amplasamentele din cadrul societății, precum și conformarea cu prevederile legislative în domeniu de activitate.

Ca urmare, principalele direcții monitorizate, au fost:

#### Monitorizarea actelor de reglementare

La nivelul societății situația autorizațiilor în vigoare pentru unitățile din cadrul C.E. Oltenia la 31.12.2020 se prezintă astfel:

##### 1. Sucursale Energetice:

- Autorizații Integrate de Mediu – 5;
- Obligații de Mediu la încetarea activității -3;
- Autorizații de gospodărire a apelor - 9;
- Autorizații GES - 4;

##### 2. Sucursala Minieră:

- Autorizații de Mediu – 13;
- Obligații de mediu – 5;
- Autorizații de gospodărire a apelor – 23;
- Avize gospodărire ape -1;
- Aviz Natura 2000 -1;
- Avize Plan gestionare deșeuri -11;
- Licențe perimetre active – 11;
- Acorduri de mediu pentru continuarea lucrărilor – 9.

#### Evaluarea conformării cu legislația din domeniu

- În cursul anului 2020, s-au efectuat inspecții interne de către salariații de la Departamentul Protecția Mediului pe amplasamentele din cadrul C.E. Oltenia. Ca atare, în urma efectuării acestor inspecții au fost emise 8 RAC-uri (toate închise).

- Pe parcursul anului 2020, Garda Națională de Mediu și Administrația Bazinală a Apelor au efectuat un număr de 71 inspecții (43 – sucursale energetice, 27 – subunități miniere, 1 – Executiv CEO), din care un număr de 27 inspecții ca urmare a sesizărilor primite. În urma inspecțiilor, au fost impuse un număr de 104 de măsuri (63 –SE-uri, 40 –SM, 1-Executiv CEO), din care realizate 76 de măsuri, în curs de realizare – 3, permanente – 25.

- În perioada analizată, societatea a fost sancționată cu 6 amenzi contravenționale, astfel:



o **SE Rovinari:** - A fost depășit plafonul de emisie pentru poluantul NOx, din Planul Național de Tranziție pentru anul 2019, la instalația mare de ardere nr.1 – 2.500 lei;

o **SE Turceni:** - Spulberări necontrolate din cauza condițiilor meteo (25.000 lei) – contestat PV de contravenție în instanță.

- Spulberări necontrolate din cauza condițiilor meteo (2.500 lei);

o **SE Craiova II:** - Funcționare necorespunzătoare a echipamentului de depoluare (25.000 lei) – contestat PV de contravenție în instanță.

- Neîndeplinire măsura privind realizarea instalației de denoxare (din raportul de inspecție anterior - 25.000 lei);

o **SM:** - Cariera Pinoasa pentru depășiri la indicatorul pulberi sedimentabile (2.500 lei).

Termenele de conformare pentru emisiile de NOx nu au putut fi respectate în totalitate (SE Craiova II și SE Ișalnița), datorită procedurilor complexe și de durată, impuse de legislația națională în domeniul achizițiilor publice, pentru achiziția serviciilor de montare a instalațiilor de depoluare

Deasemenea, Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. are obligația să achiziționeze până la data de 30 aprilie a anului următor certificate de emisii de gaze cu efect de seră, pentru conformarea pe anul anterior.

Necesarul de certificate de emisii de gaze cu efect de seră (aproximativ 1 certificat/MWh produs) este validat de către verficatori acreditați în baza Regulamentului de punere în aplicare nr. 2067/2018 privind verificarea datelor și acreditarea verficatorilor în temeiul Directivei 2003/87/CE.

În luna aprilie 2020 s-a realizat conformarea anului 2019, depunându-se numărul total de certificate de emisii de gaze cu efect de seră aferent producției de energie electrică/termică, în Registrul Unic.

Pentru anul 2020, conformarea se va realiza până la data de 30 aprilie 2021.

Societatea Complexul Energetic Oltenia SA este și un mare generator de deșeuri, acestea fiind gestionate corespunzător legislației în vigoare, prin colectare selectivă și predare către agenți colectori autorizați, în vederea reciclării.

În anul 2020 societatea a avut încheiate contracte de valorificare deșeuri feroase, neferoase și menajere în baza cărora a fost valorificată aproximativ toată cantitate de deșeuri contractată în anul 2020.

### **Raportări de specialitate la autoritățile din domeniu**

- Lunar au fost declarate în termenul legal (până la data de 25 ale lunii) obligațiile de plată rezultate din emisiile în atmosferă de la sursele staționare și 2% masă lemnoasă și au fost transmise către Administrația Fondului pentru Mediu și stadiul investițiilor de mediu, transmise către autoritățile locale de mediu;

- Trimestrial (I+II) au fost raportate emisiile NOx conform Planului Național de Tranziție;

- Semestrial au fost raportate cheltuielile de mediu, situația autorizațiilor, nivelul de conformare, situația poluărilor accidentale și gestionarea deșeurilor conform prevederilor Ordinului nr. 175/2005;

- A fost elaborat Raportul de Mediu al societății pentru anul 2020 și transmis către agențiile de protecția mediului de pe raza de activitate.

### **Cheltuieli de protecția mediului**



În scopul desfășurării corespunzătoare a activității protecției mediului, au fost prevăzute cheltuieli aferente achiziționării de servicii specifice, cheltuieli aferente taxelor solicitate de autorități cât și cheltuieli aferente achiziției de certificate de emisii de gaze cu efect de seră.

Prețul unui certificat de CO<sub>2</sub> a crescut de la 4,65 Euro/EUA în data de 07.01.2014 până la 30,92 Euro/EUA în data de 14.12.2020 (sursa: [www.eex.com](http://www.eex.com));

Această fluctuație a prețului unui certificat de CO<sub>2</sub> a condus la creșterea cheltuielilor de achiziționare a acestora pentru anul 2020, creștere care va continua și în anii următori având în vedere cadrul legislativ european ce promovează un viitor decarbonizat, conformarea cu cerințele de mediu pentru centralele pe cărbune (instalații de desulfurare, reducere pulberi, instalații de denoxare).

#### IV. Resurse Umane – structură, organizare, formare profesională și alte aspecte de personal

În contextul evoluției pieței de energie sub influența a doi factori dominanți, respectiv noile tehnologii și mobilizarea internațională de implementare a unor politici de combatere a fenomenului de încălzire globală, Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. a trebuit să implementeze un amplu proces de restructurare, atât din punct de vedere tehnologic, cât și din punct de vedere al numărului de personal.

În acest sens, în perioada 2013-2020 au fost adoptate o serie de măsuri de restructurare, reorganizare și eficientizare care au avut ca efect încetarea raporturilor de muncă pentru un număr de 5.723 salariați, după cum urmează:

- 640 salariați salariați, în urma adoptării unor măsuri de stimulare a încetării raporturilor de muncă prin acordarea unor compensații financiare în anumite condiții;
- 3.995 salariați, în urma implementării unor programe de concediere colectivă;
- 1.088 salariați, ca urmare a transferului UMC Berbești către CET Govora.

În anul 2020, numărul de personal s-a redus cu 589 de salariați pe cauze naturale.

La data de 31.12.2020, în cadrul societății, desfășurarea activității de producție, mentenanță și a activităților suport era asigurată de următoarele structuri organizatorice: sediul executiv CEO; 5 sucursale energetice; o exploatare căi ferate uzinale; Direcția Minieră în componență cu 7 unități miniere de cariera, 2 cariere, o unitate de producție și reparații utilaj minier și o unitate de conservare și închidere perimetre miniere.

Numărul de salariați existent al Societății Complexul Energetic Oltenia la data de 31.12.2020 a fost de 12.268 salariați din care 49 de salariați au contractul individual de muncă suspendat.

Raporturile dintre angajator și angajați sunt reglementate prin Contractul Colectiv de Muncă precum și prin contractele individuale de muncă ale angajaților.

Contractul Colectiv de Muncă aplicabil la nivelul societății a fost încheiat în luna martie 2020 pe o perioadă de 2 ani, începând cu data de 01.04.2020, și are ca scop:

- (1). stabilirea drepturilor garantate salariaților și a obligațiilor corelative cu privire la:
  - a) condițiile pentru încheierea, executarea, modificarea, suspendarea și încetarea contractului individual de muncă;
  - b) condiții de muncă, securitatea muncii și supravegherea sănătății lucrătorilor în procesul muncii;
  - c) timpul de muncă și odihnă;
  - d) salarizarea și alte drepturi de personal;
  - e) protecția socială și specială a salariaților și acordarea de facilități acestora;
  - f) formarea profesională;
  - g) disciplina în muncă.
- (2). stabilirea drepturilor și obligațiilor angajaților, administrației și organizațiilor sindicale.

În cadrul Societății, procesul de formare profesională continuă a salariaților se realizează planificat prin participarea acestora la cursuri organizate cu formatori interni și/sau formatori externi.



Societatea asigură formare profesională atât pentru salariații proprii, stagii de practică de specialitate atât pentru studenți, cât și pentru elevii înscriși la învățământul profesional de stat și dual susținuți de către Societate pentru calificare în ocupații/meserii specifice în domeniul producerii energiei electrice și extracției lignitului.

În anul 2020, 5402 salariați au beneficiat de formare profesională, planificat, pe tipuri de formator, astfel:

- formatori interni – 5.061 salariați;
- formatori externi – 341 salariați.

De asemenea, în anul 2020 au desfășurat stagii de pregătire practică 59 elevi înscriși la învățământul profesional de stat /11 studenți, în temeiul convențiilor și contractelor cadru de practică încheiate cu unități de învățământ.

CEO susține învățământul profesional dual pentru a califica profesional elevi, în domenii specifice activităților de producere energie electrică și extracție lignit.

Programele de calificare se desfășoară pe parcursul a 3 (trei) ani de pregătire teoretică în cadrul unităților de învățământ și practică profesională în cadrul CEO.

Absolvenții programelor de calificare prin învățământul dual, dobândesc certificate cu recunoaștere la nivel național și european, au prioritate la angajare și beneficiază de oportunități de dezvoltare profesională alături de cei mai buni specialiști din CEO.

Pe parcursul anului 2020, 3 (trei) serii de elevi au beneficiat de susținerea CEO. Formarea profesională a elevilor din cele 3 (trei) serii se desfășoară, astfel:

- ✓ Seria I, perioada 2018 – 2021, 125 elevi;
- ✓ Seria II, perioada 2019 – 2022, 100 elevi;
- ✓ Seria III, perioada 2020 – 2023, 157 elevi.

Formarea profesională a celor **125 elevi** din Seria I, aflați în **anul III** de pregătire profesională, se desfășoară în temeiul:

✓ *Contract de parteneriat pentru formarea profesională a elevilor prin învățământul dual* încheiat cu unitățile partenere: Colegiul Tehnic Mătăsari și Primăria Mătăsari, Colegiul Gheorghe Tătărescu Rovinari și Primăria Rovinari, Colegiul Tehnic Motru și Primăria Motru, Liceul Tehnologic Turceni și Primăria Turceni, Liceul Energetic Craiova și Primăria Craiova.

✓ *Contract de pregătire practică în învățământul dual.*

Repartizarea celor **125 elevi** din Seria I, în funcție de programele de calificare, este următoarea:

- ✓ electrician exploatare miniere – 20 elevi;
- ✓ electrician aparate și echipamente electrice și energetice – 14 elevi;
- ✓ electrician protecții prin relee, automatizări și măsurători în instalații energetice – 13 elevi;
- ✓ mecanic utilaje și instalații în industrie – 27 elevi;
- ✓ lăcătuș construcții metalice și utilaj tehnologic – 28 elevi;
- ✓ sudor – 23 elevi.

Formarea profesională a celor **100 elevi** din Seria II, aflați în **anul II** de pregătire profesională, se desfășoară în temeiul:

✓ *Contract de parteneriat pentru formarea profesională a elevilor prin învățământul dual* încheiat cu unitățile partenere: Colegiul Tehnic Mătăsari și Primăria Mătăsari, Colegiul Gheorghe Tătărescu Rovinari și Primăria Rovinari, Colegiul Tehnic Motru și Primăria Motru, Liceul Tehnologic Turceni și Primăria Turceni, Liceul Energetic Craiova și Primăria Craiova.

✓ *Contract de pregătire practică în învățământul dual.*

Repartizarea celor **100 elevi** din Seria II, în funcție de programele de calificare, este următoarea:

- ✓ electrician exploatare miniere – 23 elevi;
- ✓ mecanic utilaje și instalații în industrie – 30 elevi;
- ✓ operator cazane, turbine cu aburi, instalații auxiliare și de termoficare – 19 elevi;
- ✓ sudor – 28 elevi.

Formarea profesională a celor **157 elevi** din Seria III, aflați în **anul I** de pregătire profesională, se desfășoară în temeiul:



✓ *Contract de parteneriat pentru formarea profesională a elevilor prin învățământul dual* încheiat cu unitățile partenere: Colegiul Tehnic Mătăsari și Primăria Mătăsari, Colegiul Gheorghe Tătărescu Rovinari și Primăria Rovinari, Colegiul Tehnic Motru și Primăria Motru, Liceul Tehnologic Turceni și Primăria Turceni, Liceul Tehnologic Bălteni și Primăria Bălteni, Liceul Tehnologic Constantin Brâncuși Peștișani și Primăria Peștișani, Liceul Energetic Craiova și Primăria Craiova.

✓ *Contract de pregătire practică în învățământul dual.*

Repartizarea celor 157 elevi din Seria III, în funcție de programele de calificare, este următoarea:

- ✓ electrician exploatare miniere – 30 elevi;
- ✓ electrician aparate și echipamente electrice și energetice – 22 elevi;
- ✓ mecanic utilaje și instalații în industrie – 63 elevi;
- ✓ sudor – 42 elevi.

În anul 2020 CEO a acordat elevilor de la învățământul dual, burse profesionale și premii la final de an școlar în valoare de 253.943 lei, astfel:

- ✓ Seria I – 99.438 lei;
- ✓ Seria II – 76.964 lei;
- ✓ Seria III – 77.541 lei.

### **Securitate în muncă**

Având în vedere obiectul principal de activitate - Producerea și furnizarea energiei electrice și termice și exploatarea minelor și carierelor de lignit, condiții naturale și specifice în care se desfășoară procesele de producție, fronturile de lucru în continuă mișcare au un caracter deosebit față de cea mai mare parte a activităților economiei naționale. Aceste condiții impun responsabilitatea societății pentru asigurarea securității și sănătății în muncă a lucrătorilor în timpul îndeplinirii sarcinilor de muncă și punerea la dispoziția acestora de instrucțiuni clare, precise, și pe înțelesul tuturor, necesare realizării sarcinilor de muncă în condiții de siguranță fără preeclitarea sănătății.

Administrația va asigura, pe cheltuiala sa, cadrul organizatoric, pentru instruirea, testarea și perfecționarea profesională a salariaților cu privire la însușirea normelor și instrucțiunilor de securitate și sănătate a muncii. Periodicitatea controalelor, metodologia de control, obligațiile și răspunderile în domeniul securității și sănătății muncii sunt cele prevăzute în normele de securitate și sănătate a muncii. Timpul afectat activității se include în timpul de muncă și este salarizat conform legii și contractului colectiv de muncă în vigoare.

Societatea își asumă principiile juridice ale sistemului legislativ din domeniul sănătății și securității în muncă caracterizat de următoarele elemente:

- a) securitatea și sănătatea în muncă – un drept fundamental – al tuturor participanților la procesul de muncă din toate sistemele de muncă ale societății;
- b) dreptul la muncă și securitatea și sănătatea în muncă sunt indisolubil legate în cadrul activității societății;
- c) integrarea securității și sănătății în muncă în procesul de muncă;
- d) securitatea și sănătatea în muncă are un caracter preventiv;
- e) abordarea prevenirii accidentelor de muncă și a îmbolnăvirilor profesionale ca problemă unică.

Angajatorul își asumă, conform Legii nr. 319/2006, obligația de a elabora măsuri și direcții de implementare a următoarelor principii:

- a) evitarea riscurilor și evaluarea riscurilor care nu pot fi evitate;
- b) prevenirea coerentă a riscurilor care să cuprindă tehnologiile, organizarea muncii, condițiile de muncă, relațiile sociale și influența factorilor din mediul de muncă;



c) principiul responsabilității angajatorului conform căruia angajatorul are obligația de a asigura securitatea și sănătatea lucrătorilor în toate aspectele legate de muncă, distinct față de obligațiile lucrătorilor din domeniul securității și sănătății în muncă;

d) principiul informării și instruirii lucrătorilor conform căruia angajatorul trebuie să ia măsuri corespunzătoare astfel încât lucrătorii și/sau reprezentanții acestora să primească toate informațiile privind riscurile de la locurile de muncă precum și măsurile și activitățile de prevenire și protecție de la nivelul societății și/sau subunitate și/sau sector de activitate și/sau alte forme organizatorice din societate cât și la nivelul fiecărui post de lucru și/sau al fiecărei funcții din sistemul organizatoric al societății;

e) principiul consultării și participării lucrătorilor conform căruia angajatorul consultă lucrătorii și/sau reprezentanții acestora și permit participarea acestora la discutarea tuturor problemelor referitoare la securitate și sănătatea în muncă.

Angajatorul organizează și asigură în acest sens funcționarea Comitetului de Sănătate și Securitate în Muncă.

### **Măsuri speciale de protecție a salariaților**

Contractul individual de muncă nu poate fi desfăcut din inițiativa celui care angajează, în cazurile în care prin lege sau prin contractul colectiv de muncă s-au prevăzut asemenea interdicții.

În activitatea de căi ferate uzinale, precum și alte activități care necesită autorizații de lucru, nu se va desface contractul individual de muncă al salariaților care concură la siguranța activității desfășurate și sunt respinși la vizita medicală sau examenul psihologic, dacă acceptă să treacă pe alt loc de muncă oferit de angajator.

Membrii în comitetul de sănătate și securitate în muncă precum și în comisiile de sănătate și securitate în muncă, sunt protejați contra oricăror forme de condiționare, constrângere sau limitare a atribuțiilor ce le revin.

Pentru protecția socială a salariaților, în special a celor tineri, administrația va lua sistematic, pe parcursul derulării contractului colectiv de muncă, următoarele măsuri:

a. întocmirea formelor necesare pentru încetarea contractului individual de muncă a celor care îndeplinesc condițiile de pensionare la limită de vârstă standard și stagiul minim de cotizare, în condițiile prevăzute de lege; contractul individual de muncă al salariaților aflați în această situație, încetează de drept la data îndeplinirii condițiilor de pensionare;

b. angajarea cu prioritate a copiilor salariaților, absolvenți ai școlilor de specialitate în limita locurilor de muncă disponibile, cu încadrarea în fondul de salarii programat;

c. angajarea fiului/fiicei sau a soției/soțului care are în întreținere copii minori, elevi sau studenți, în situația salariatului decedat ca urmare a unui accident de muncă, boli profesionale, boli incurabile, alte accidente, la propunerea Comisiei mixte administrație-sindicate, pe un post de execuție, cu îndeplinirea condițiilor de ocupare a postului.

d. angajarea fiului/fiicei salariatului care încetează raporturile de muncă prin acordul părților, fără compensații financiare, pe un post de execuție, cu îndeplinirea condițiilor de ocupare a postului.

Administrația se obligă să nu refuze angajarea în condițiile în care sau, după caz, menținerea în muncă a persoanelor handicapate, în cazurile în care acestea sunt apte pentru îndeplinirea obligațiilor de serviciu aferente posturilor existente.

Părțile se obligă să asigure un regim de protecție specială a muncii femeilor și a tinerilor în vârstă de până la 18 ani, cel puțin la nivelul drepturilor specifice reglementate de legislația muncii și prevederile prezentului contract pe care le socotesc ca fiind minimale.

Nu sunt considerate fapte de discriminare directă sau indirectă după criteriul de sex măsurile speciale prevăzute de lege pentru protecția maternității, nașterii și alăptării, măsurile stimulative, temporare, pentru protecția anumitor categorii de femei sau bărbați, în cazurile în care cerințele de



calificare pentru activități în care particularitățile de sex constituie un factor determinant datorită specificului condițiilor și modului de desfășurare a activităților respective. Femeile gravide, lăuze și cele care alăptează nu pot fi obligate să presteze muncă de noapte.

Categoriile de salariați care lucrează în condiții speciale, deosebite, grele, vătămătoare sau periculoase vor fi supuse obligatoriu la un examen medical, în condițiile prevăzute de legislația în vigoare, costurile fiind suportate de administrație.

Schimbarea locului de muncă cu modificarea condițiilor de muncă se va face după o nouă examinare medicală.

În situația în care în urma examenului medical, se constată inaptitudinea salariatului pentru postul pe care îl ocupă, această soluție trebuie confirmată de către medicul de medicina muncii urmând ca angajatorul să procedeze la schimbarea locului de muncă.

Pe perioada schimbării locului de muncă din motive de sănătate (boală profesională, legată de profesie sau accident de muncă) salariatul va beneficia de drepturile prevăzute de lege.

În cazul în care condițiile de muncă se normalizează, salariații, care au fost afectați de condițiile de muncă în care au lucrat, pot beneficia pentru refacerea capacității de muncă de alimentație de protecție.

Modalitatea de acordare a alimentației de protecție, precum și categoriile de salariați care beneficiază, vor fi stabilite prin hotărârea CSSM, cu avizul Comisiei mixte administrație - sindicate.

În toate cazurile în care condițiile de muncă s-au înrăutățit, determinând reclasificarea locurilor de muncă, salariații vor beneficia de drepturile aferente noii clasificări începând cu data reclasificării locurilor de muncă de către organele competente.

Administrația se obligă să suporte cheltuielile ocazionate de controlul medical periodic, precum și cele în legătură cu cercetarea, declararea și evidența salariaților cu boli profesionale și a celor cu boli legate de profesie.

#### **Egalitate de șanse**

Este interzisă concedierea salariaților pe criterii de sex, orientare sexuală, caracteristici genetice, vârstă, apartenență națională, rasă, culoare, etnie, religie, opțiune politică, origine socială, handicap, situație sau responsabilitate familială, apartenență ori activitate sindicală.

#### **Protecția mediului înconjurător**

Este obligatorie respectarea reglementărilor în vigoare privind protejarea mediului înconjurător.

Angajații S. Complexul Energetic Oltenia S.A. trebuie să țină cont de normele de protecție a mediului atunci când aleg și implementează echipamente și tehnologii specifice (acolo unde este fezabil din punct de vedere tehnic și economic), astfel încât să se asigure reducerea impactului de mediu în desfășurarea activităților și operațiunilor societății.

### **V. Indicatori cheie de performanță nefinanciară pentru activitatea specifică**

În general indicatorii de performanță sunt stabiliți odată cu obiectivele specifice și cu descrierea proceselor operaționale. La nivelul Societății Complexul Energetic Oltenia S.A. s-au stabilit principalele obiective specifice activității al căror grad de îndeplinire este caracterizat și prin indicatori cheie de performanță nefinanțari. Dintre aceștia amintim:

- *Cota de piață* - Consolidarea poziției societății pe piața de energie, în contextul evoluției actuale a acestei piețe;



- *Volum trading pe piața de echilibrare* - Menținerea, în condiții de eficiență, a volumului de vânzare/cumpărare energie electrică prin operațiuni de trading pe piața de echilibrare (operațiuni de trading cu energie electrică din alte surse de producție din afara CEO);
- *Reducerea duratei totale a întreruperilor serviciului de furnizare față de 2019* - Asigurarea continuității și calității serviciului de furnizarea a energiei termice;
- *Asigurarea vârfului de sarcină (debite, temperaturi) în funcție de solicitările clienților* - Asigurarea calității serviciului de furnizarea a energiei termice;
- *Consum specific de combustibil (gcc/kWh), Consum propriu tehnologic electric (%), Consum specific termic (kgcc/Gcal), Consum propriu termic (MWh), Adaos de hidrocarburi (%)* - Reducerea cheltuielilor cu combustibilul tehnologic;
- *Disponibilitate medie cu rezervă la nivelul fiecărei sucursale electrocentrale, Reducerea întreruperilor accidentale a instalațiilor/echipamentelor din cadrul Direcției Miniere* - Îmbunătățirea performanței procesului de mentenanță. Încadrarea în bugetul de mentenanță;
- *Asigurarea concurenței, Încadrarea valorii totale a achizițiilor contractate în valoarea totală estimată, Numărul procedurilor de achiziție care fac obiectul contestațiilor, Procentul de contestații rezolvate în favoarea contestatarului, Numărul mediu de zile dintre data deschiderii ofertelor și data emiterii Raportului, Ponderea emiterii documentelor constatatoare aferente contractelor finalizate* - Menținerea performanței privind activitatea de achiziții;
- *Gradul de realizare a PAI 2020, Valoare puneri în funcțiune* – Dezvoltarea durabilă a capacităților proprii de producție. Optimizare CAPEX;
- *Minim 2% din sursele aferente cererilor de finanțare pentru investițiile CEO aflate în PNI-Investiții*-Asigurarea pentru CAPEX a valorilor de finanțare din surse atrase;
- *Menținerea autorizațiilor de mediu deținute și a certificării ISO 14001, Realizarea în termen a măsurilor din programele de conformare asumate și a celor stabilite de către autoritățile de mediu în urma controalelor, Cantități/Concentrații de emisii mai mici sau egale cu plafoanele stabilite/VLE-urile reglementate, Număr de poluări accidentale, Cantitatea de deșeu valorificată* – Îmbunătățirea calității factorilor de mediu, prevenirea poluării și managementul performant al deșeurilor;
- *Număr măsuri implementate/Număr măsuri stabilite, Termene implementare măsuri, Termene stabilite* – Realizarea la termen a tuturor măsurilor stabilite în urma controalelor efectuate de către Inspectoratul Teritorial de Muncă, Inspecția Muncii și a controalelor interne efectuate în domeniul SSM;
- *Menținerea consumului specific de carburant, Asigurarea capacității de transport feroviar, Gradul de realizare a transportului feroviar* –Menținerea performanței activității de transport cărbune, Corelarea disponibilității de transport cu programul de livrare;
- *Indice de frecvență a accidentelor de muncă, Numărul de accidente de muncă mai mic față de media anuală a ultimilor trei ani* - Îmbunătățirea performanței privind sănătatea ocupatională și securitatea muncii prin reducerea numărului de accidente.

## VI. Aspecte legate de principalele riscuri pentru societate



Asupra S Complexul Energetic Oltenia se manifestă o serie de riscuri și incertitudini determinate atât de mediul intern cât și de cel extern la care compania trebuie să reacționeze imediat pentru diminuarea efectelor acestora. Acestea se vor manifesta și în continuare, măsurile de limitare a efectelor acestora și consecințele sunt prezentate în tabelul de mai jos:

| Riscuri și incertitudini                                      | Consecințe                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Riscul de volum                                               | <p>Acest risc se poate manifesta atât în zona de energie, cât și în zona de minerit. Scăderea consumului de energie la nivel național coroborat cu creșterea puterii instalate în capacități de producție a energiei regenerabile a condus la diminuarea cotei de piață pe care o deținem, prin reducerea cantității de energie vândută. Diminuându-se cantitatea de energie vândută, implicit s-au redus și veniturile realizate, dar și cantitatea de cărbune produsă.</p> <p>În vederea protejării de efectele negative ale manifestării acestui risc, în anul 2019 au fost încheiate contracte de vânzare a energiei electrice în bandă pentru prima parte a anului 2020.</p>                                                                                                                                                                                                                                           |
| Riscul de preț                                                | <p>Capacitățile de producție din zona energiei regenerabile, interconectarea cu piața din Ungaria, Chehia și Slovacia, au avut un efect important în scăderea prețurilor de vânzare în piața de energie, cu consecințe în realizarea unor venituri mai mici pentru CE Oltenia. Pe piața cărbunelui din România, prețul lignitului s-a menținut relativ constant, dar cantitatea vândută a scăzut. Acest risc, coroborat cu riscul de volum poate conduce la înregistrarea de pierderi deoarece viteza de adaptare a cheltuielilor operaționale la reducerile de preț sau de volum este lentă la nivel de companie.</p> <p>În vederea protejării de efectele negative ale manifestării acestui risc, contractele încheiate în anul 2019 pentru prima parte a anului 2020 au fost încheiate la prețuri practicate la momentul încheierii contractelor, semnificativ mai mari decât cele realizate în perioada anterioară.</p> |
| Riscul creșterii prețurilor certificatelor de CO <sub>2</sub> | <p>Având în vedere numărul mare de certificate de CO<sub>2</sub> pe care trebuie să-l achiziționăm (aproximativ 0,95 certificat/MWh produs), precum și tendința de creștere a prețului unui certificat, acest fapt generează cheltuieli suplimentare pentru C.E. Oltenia și implicit efecte negative asupra rezultatului operațional.</p> <p>În vederea protejării împotriva creșterii prețului unui certificat de CO<sub>2</sub> se va analiza posibilitatea încheierii unui contract de hedging.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Riscul de curs valutar                                        | <p>Deprecierea monedei naționale în raport cu valutele în care am contractat credite pentru finanțarea investițiilor poate conduce la înregistrarea unui rezultat negativ din activitatea financiară.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Riscul de intrare în faliment a principalilor debitori        | <p>Acest risc s-a manifestat cu RAAN Dr. Tr. Severin și CET Oradea și se poate manifesta în continuare cu Termo Craiova (în insolvență) – debitor captiv SE Craiova. Consecința este neîncasarea sau încasarea unor creanțe restante mult diminuate.</p> <p>Societatea, în conformitate cu Standardele de Contabilitate a efectuat provizioane pentru protejarea rezultatului financiar.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Strategie națională energetică neactualizată                  | <p>Deoarece strategia energetică actuală a României este depășită de dinamica evoluției pieței de energie și a structurii producătorilor, și luând în considerare propunerea de strategie energetică, aceasta trebuie actualizată pe baza unor ipoteze realiste care să concretizeze care va fi aportul cărbunelui în asigurarea siguranței energetice naționale.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |



| Riscuri și incertitudini                     | Consecințe                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Reorganizarea sistemului energetic național. | Este evident faptul că structura producătorilor de energie în România este una atipică față de celelalte state europene și este necesară crearea unui mix de surse pentru producerea energiei electrice, în așa fel încât producătorii existenți să fie competitivi pe o piață integrată la nivelul Uniunii Europene și care în același timp să asigure independența energetică națională. |

## VII. ETICĂ ȘI INTEGRITATE

La nivelul societății au fost elaborate și aprobate:

- *Codul Etic* care conține aspecte referitoare la respectarea principiilor și valorilor etice în cadrul societății (integritate, competență profesională, conduită profesională, obiectivitate, independență);
- *Codul de conduită* care definește regulile fundamentale pentru angajații societății și principii care ghidează domeniile de activitate ale societății;
- *Procedura internă* *Evitarea conflictului de interese, incompatibilitate, prevenirea și raportarea fraudelor și actelor de corupție, semnalarea neregularităților.*

Conform Codului Etic al societății, pentru îndeplinirea atribuțiilor de serviciu și aplicarea principiilor legalității, integrității morale, competenței și responsabilității profesionale, eficienței, obiectivității, tratamentului imparțial și transparenței, personalul din cadrul S. Complexul Energetic Oltenia S.A. are următoarele obligații:

a) prioritatea intereselor societății - principiu conform căruia personalul din cadrul S. Complexul Energetic Oltenia S.A. are îndatorirea de a considera interesele societății, mai presus decât interesul personal, în exercitarea atribuțiilor funcției;

b) profesionalismul - principiu conform căruia personalul din cadrul S. Complexul Energetic Oltenia S.A. are obligația de a îndeplini atribuțiile de serviciu cu responsabilitate, competență, eficiență, corectitudine și conștiinciozitate;

c) imparțialitatea și nediscriminarea - principiu conform căruia angajații din cadrul S. Complexul Energetic Oltenia S.A., sunt obligați să aibă o atitudine obiectivă, neutră față de orice interes politic, economic, religios sau de altă natură, în exercitarea atribuțiilor funcției;

d) integritatea morală - principiu conform căruia personalului din cadrul S. Complexul Energetic Oltenia S.A. îi este interzis să solicite sau să accepte, direct ori indirect, pentru el sau pentru altul, vreun avantaj ori beneficiu moral sau material;

e) libertatea gândirii și a exprimării - principiu conform căruia personalul contractual poate să-și exprime și să-și fundamenteze opiniile, cu respectarea ordinii de drept și a bunelor moravuri;

f) cinstea și corectitudinea - principiu conform căruia, în exercitarea funcției și în îndeplinirea atribuțiilor de serviciu, personalul din cadrul S. Complexul Energetic Oltenia S.A., trebuie să fie de bună-credință și să acționeze pentru îndeplinirea conformă a atribuțiilor de serviciu;

g) comportament integru ceea ce presupune:

- să fie corect și onest în îndeplinirea atribuțiilor de serviciu;
- să nu folosească poziția deținută în societate în interese personale;
- să nu sugereze și să nu pretindă recompensă (cadouri și orice alte valori sau servicii) pentru îndeplinirea atribuțiilor de serviciu de la persoanele cu care au relații de colaborare;
- să nu se implice în activități sau înțelegeri, direct sau prin membrii de familie, care să dea naștere la conflicte de interese;



- să nu folosească bunurile societății pentru rezolvarea problemelor personale.

### **Conflictul de interese**

Angajații trebuie să evite orice situație care implică sau poate genera conflicte între propriile interese și interesele Societății Complexul Energetic Oltenia S.A.

În orice situație, angajații care au relații de afaceri cu clienții, contractorii, furnizorii trebuie să acționeze numai în interesul societății și să excludă orice fel de avantaje personale. Datoria, loialitatea și sarcinile de serviciu ale angajaților nu trebuie compromise în niciun fel de interese personale. Angajații vor evita orice implicare directă sau indirectă - de exemplu prin membrii familiei (soț/soție sau copii aflați în întreținere) - în asocieri sau investiții care influențează sau pot influența deciziile individuale ale oricărui angajat, atunci când acesta acționează în interesul societății.

Orice posibil conflict de interese trebuie declarat.

În cazul în care un angajat este implicat într-un conflict de interese, conducerea societății trebuie să analizeze și să soluționeze situația împreună cu compartimentul juridic.

### **Oferirea de cadouri, favoruri sau servicii**

Societatea poate oferi cadouri, favoruri sau servicii clienților/partenerilor/furnizorilor numai cu respectarea următoarelor criterii:

- să fie în concordanță cu practicile obișnuite de afaceri.
- să nu aibă o valoare excesiv de mare și să nu fie considerate drept mită sau recompensă.
- să nu contravină legii sau standardelor etice.
- să fie declarate la persoana desemnată și incluse în Registrul de Ospitalitate și Cadouri al Societății.

Este permisă oferirea de cadouri simbolice cu ocazia perfectării unor tranzacții, dacă acțiunea are caracter public și se bazează pe reciprocitate.

Este permisă oferirea de cadouri simbolice pe parcursul derulării unui contract.

Este permisă oferirea unui cadou simbolic unui client valoros, în concordanță cu obiceiurile locale și cu scopul de a întări o relație de afaceri legală.

În cazul în care există dubii privind legalitatea unui cadou, favoare sau serviciu care să fie oferite furnizorilor/executanților/prestatorilor clienților de către Societate, atunci trebuie consultat compartimentul juridic.

Este interzisă oferirea de cadouri, gratuități sau favoruri excesive pentru influențarea deciziilor în afaceri.

Este interzisă oferirea unui cadou excesiv unui superior ierarhic sau unui manager, deoarece s-ar putea interpreta ca o încercare din partea angajatului de a obține un tratament preferențial.

Este interzisă oferirea de bani, cu titlu de cadou, sau echivalentul în bani al unor cadouri către persoane, firme sau organizații cu care societatea are sau ar putea avea relații de afaceri.

Este interzisă oferirea de mită și cotă parte, cadouri sau servicii persoanelor cu funcții oficiale.

### **Acceptarea de cadouri, favoruri sau servicii**

Selectarea furnizorilor/contractorilor/colaboratorilor de către Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. se face pe baza procedurilor și legilor în vigoare, fără a se lua în considerare posibilele avantaje personale oferite de aceștia (cadouri, favoruri, distracții etc.).



Angajații societății nu vor accepta niciun fel de cadou, favor sau serviciu și nici nu vor căuta sau accepta vreun împrumut, de la persoane sau organizații cu care Societatea are relații de afaceri sau care doresc să încheie afaceri cu S. Complexul Energetic Oltenia S.A.

Este strict interzisă cererea sau acceptarea de bani (sau echivalentul în natură al unor sume de bani) de la partenerii de afaceri.

Este permisă acceptarea de cadouri de curtoazie (cu valoare simbolică, adică fără valoare materială deosebită) de către angajații societății, oferite de partenerii de afaceri cu anumite ocazii, asociate de obicei practicilor de afaceri (aniversări, onomastici, Crăciun, Paște), având obligația de a le declara la persoana desemnată și incluse în Registrul de Ospitalitate și Cadouri al Societății.

În anumite situații, refuzul unui cadou de o valoare foarte mare față de practicile uzuale de afaceri, poate genera o situație stânjenitoare în afaceri. În astfel de cazuri, angajatul va informa conducerea societății care va analiza fiecare caz în parte și va acționa în două moduri:

- va permite angajatului să rețină cadoul, dar îl va înregistra în evidențele societății;
- va preda cadoul unei organizații de caritate.

Regulile de conduită stabilesc și reglementează valorile corporative, responsabilitățile, obligațiile și conduita în afaceri.

Respectarea regulilor de conduită din cadrul societății este obligația angajaților și oferă acestora informații privind modul în care aceștia pot rezolva problemele de etică în afaceri, precum și modul de prevenire a acțiunilor ilicite și ilegale care ar putea să apară pe parcursul derulării activității.

Regulile de conduită urmăresc să asigure creșterea calității serviciilor, o bună administrare în realizarea obiectivelor societății, precum și eliminarea birocrăției și a faptelor de corupție din societate, prin:

- a) reglementarea normelor de conduită profesională necesare realizării unor raporturi sociale și profesionale corespunzătoare creării și menținerii la nivel înalt a prestigiului societății și al personalului;
- b) informarea clienților și colaboratorilor cu privire la conduita profesională la care este îndreptățit să se aștepte din partea personalului în exercitarea funcției;
- c) crearea unui climat de încredere și respect reciproc între clienți și colaboratori și personalul din S. Complexul Energetic Oltenia S.A., pe de o parte, și între societate și autoritățile administrației publice, pe de altă parte.

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. efectuează raportări periodice și continue cu privire la evenimentele importante ce privesc societatea, incluzând, fără a se limita la acestea, situația financiară, performanța, proprietatea și conducerea, atât în mass media cât și pe pagina web proprie ([www.ceoltenia.ro](http://www.ceoltenia.ro)).

Obiectivele strategice specifice activității S. Complexul Energetic Oltenia sunt stabilite în contextul alinierii la cerințele noii politici energetice europene privind siguranța și securitatea energetică, dezvoltarea durabilă și competitivitatea.

Președinte Directorat,

Daniel Burlan

