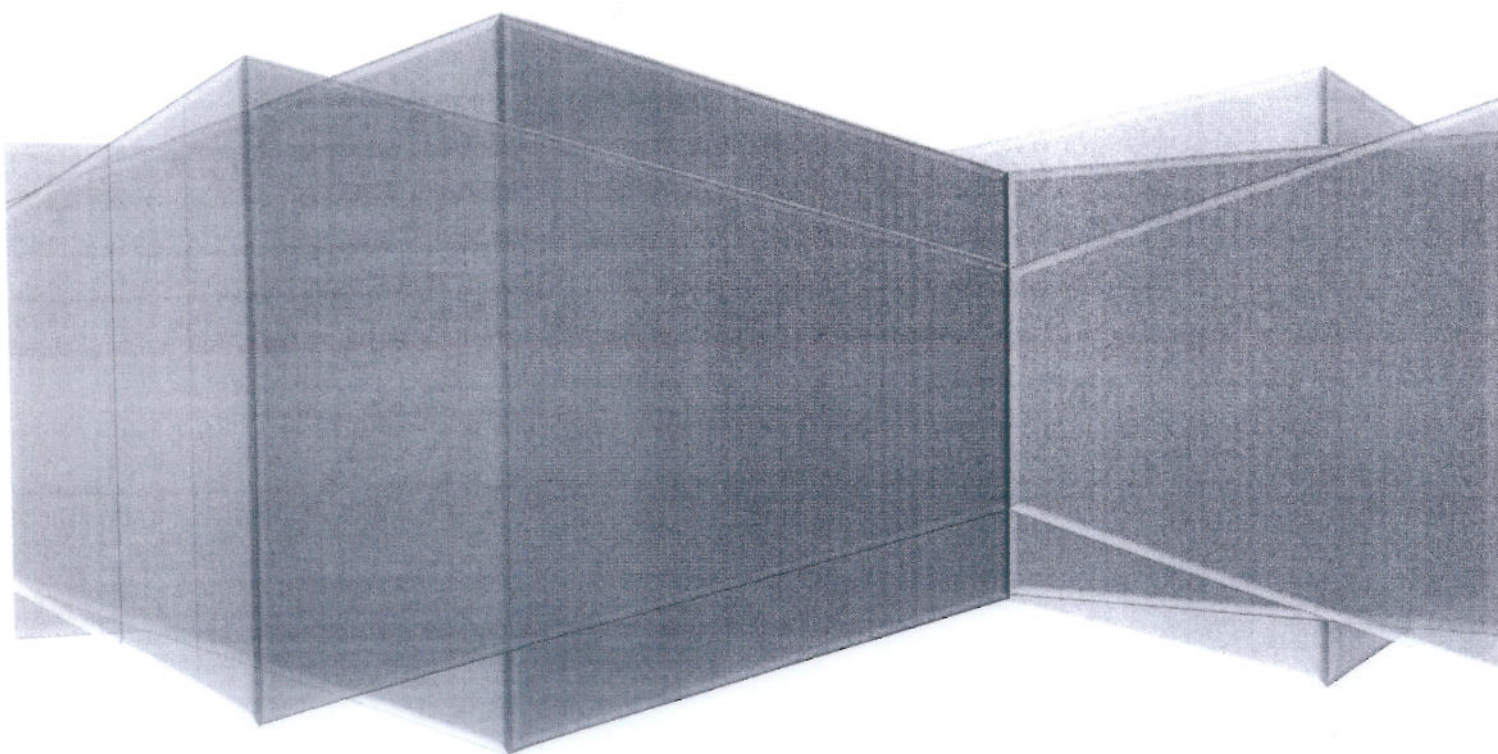


**SOCIETATEA COMPLEXUL
ENERGETIC OLTENIA S.A.**

**RAPORT privind evolutia si
performanta activitatii
societăților la care CE
Oltenia este acționar
majoritar - 2018**



RAPORT privind evoluția și performanța activității societăților la care CE Oltenia este acționar majoritar - 2018

Contents

1.INTRODUCERE	3
2.POLITICA DE ACȚIONARIAT	4
2.1.Principalele atribuții privind exercitarea calității de acționar	4
2.2.Implementarea guvernancei corporative. Principii și beneficiari	4
2.3.Selectia administratorilor și a directorilor	5
2.4.Politica de remunerare a administratorilor	6
2.5.Obiective și indicatori de performanță ale administratorilor	6
3.MODIFICĂRI STRATEGICE ÎN FUNCȚIONARE	7
3.1.Schimbarea obiectului de activitate	7
3.2.Evoluția participațiilor CE Oltenia în anul 2018	7
4.EVOLUȚIA PERFORMANȚEI ECONOMICE	8
5.REPARTIZAREA PROFITULUI	9

RAPORT privind evolutia si performanta activitatii societăților la care CE Oltenia este acționar majoritar - 2018

Prezentul Raport a fost elaborat în temeiul prevederilor art. 58 alin.(1) din OUG nr.109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, conform căruia: autoritatea publică tutelară elaborează în fiecare an un raport privitor la întreprinderile publice aflate în subordine, în coordonare, sub autoritate ori în portofoliu. Raportul se publică pe pagina de internet a autorității publice tutelare până la sfârșitul lunii iunie a anului în curs.

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. (CE Oltenia) este o companie cu capital majoritar de stat, principalul acționar fiind Statul Român reprezentat prin Ministerul Energiei, ponderea deținută de acesta în capitalul social fiind de 77,15%.

CE Oltenia este acționar majoritar la următoarele societăți: MINPREST SERV S.A., MEDSERVMIN S.A. și UNITATEA DE EXECUȚIE FORAJE MOTRU S.A.

Prin Hotărârea nr. 6/09.08.2012, Adunarea Generală a Acționarilor CE Oltenia a aprobat delegarea către Directorat, pe întreaga durată în care CE Oltenia este acționar, a competențelor de numire și mandatare a persoanelor care să reprezinte interesele CE Oltenia în Adunarea Generală a Acționarilor la S.C. MINPREST SERV S.A., S.C. MEDSERVMIN S.A. și S.C. UNITATEA DE EXECUȚIE FORAJE MOTRU S.A., de mandatare a reprezentanților CE Oltenia în vederea efectuării tuturor operațiunilor necesare administrării celor 3 societăți, precum și a delegării competențelor privind propunerea membrilor consiliilor de administrație ale acestor societăți.

RAPORT privind evolutia si performanta activitatii societăților la care CE Oltenia este acționar majoritar - 2018

1.INTRODUCERE

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA S.A. a fost înființată în conformitate cu prevederile Hotărârii Guvernului României nr. 1024/2011 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., prin fuziunea prin contopire a Societății Comerciale Complexul Energetic Craiova S.A., Societății Comerciale Complexul Energetic Rovinari S.A., Societății Comerciale Complexul Energetic Turceni S.A. și Societății Naționale a Lignitului Oltenia S.A..

CE Oltenia este acționar majoritar la următoarele companii administrate în sistem unitar:

- MINPREST SERV S.A. cu sediul în Județul Gorj, Oraș Rovinari, Localitatea Vîrț, nr. 263, CUI 14814483, J18/298/2002, Tel/Fax 0253/371.513; 0253/371.514
- MEDSERV MIN S.A. cu sediul în Județul Gorj, Oraș Targu Jiu, Str. Calea Severinului nr. 38A, CUI: 14814475, J18/299/2002, Tel/Fax: 0253-221.162; 0728 885 130, 0372 790 149/150
- UNITATEA DE EXECUȚIE FORAJE MOTRU S.A. cu sediul în Județul Gorj, Oraș Motru, Str. Calea Ceferistului nr. 12 C, CUI: RO 14521289, J18/116/2002, Tel/Fax: 0253 410 061 0253 410 060.

Cele 3 societăți au fost înființate în anul 2002, prin externalizarea anumitor servicii din cadrul Companiei Naționale a Lignitului Oltenia S.A..

Principalul obiect de activitate și ponderea deținută de CE Oltenia în capitalul social al fiecărei societăți sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Denumirea companiei	Nr.de inmatriculare la ORC	Obiect de activitate	Capital social (lei)	Cota detinuta
U.E.F. S.A. Motru S.A.	J18/116/2002	Foraje hidrologice de alimentare cu apa, foraje geologice, foraje de hidroobservatie, foraje de consolidare pentru constructii	2.560.530	99,70%
MEDSERV MIN S.A.	J18/299/2002	Alte activitati referitoare la sanatatea umana	1.200.400	98,40%
MINPREST SERV S.A.	J18/298/2002	Activități de luptă împotriva incendiilor și de prevenire a acestora	400.000	95,00%

În anul 2018, Societatea UNITATEA DE EXECUȚIE FORAJE MOTRU S.A. (UEF Motru S.A.) s-a aflat în procedura generală a insolvenței, conform sentinței nr. 96/2016 din data de 15.02.2016, pronunțată de Tribunalul Gorj, Secția a II-A Civilă, în Dosarul nr. 7329/95/2015.

RAPORT privind evoluția și performanța activității societăților la care CE Oltenia este acționar majoritar - 2018

Administrator judiciar este Consulting Company IPURL, iar administrator special este domnul Modoran Gheorghe.

Prin Sentința nr. 210/22.05.2017 Judecătoria Sindic a confirmat planul de reorganizare judiciară a UEF Motru S.A., plan care se întinde pe o perioadă de 3 ani. Potrivit art. 141 (2) din Legea 85/2014, pe perioada reorganizării, acționarii nu au dreptul de a interveni în conducerea activității ori în administrarea averii debitorului, cu excepția și în limita cazurilor expres și limitativ prevăzute de lege și în planul de reorganizare.

În cadrul Adunării Generale a Creditorilor a debitoarei UEF Motru din data de 14.09.2018 s-a aprobat "Planul de reorganizare a activității modificat propus de debitor" prin care s-a solicitat prelungirea planului inițial cu încă un an. Acest plan a fost aprobat prin sentința civilă ramasă definitivă, iar societatea și-a reorganizat activitatea în concordanță cu planul de reorganizare modificat.

Având în vedere prevederile art. 54 din Legea insolvenței nr. 85/2014, începând cu data desemnării administratorului special mandatul administratorilor statutarilor a încetat, activitatea fiind coordonată de administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar, în prezentul raport se vor face referiri doar la celelalte societăți la care CE Oltenia este acționar majoritar, respectiv Minprest Serv S.A. și Medserv Min S.A..

2. POLITICA DE ACȚIONARIAT

2.1. Principalele atribuții privind exercitarea calității de acționar

- exercitarea atribuțiilor în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare;
- coordonarea procesului de administrare a participațiilor CE Oltenia la cele 3 societăți;
- exercitarea atribuțiilor prevăzute în actele constitutive ale societăților la care CE Oltenia este acționar.

2.2. Implementarea guvernanței corporative. Principii și beneficiari

Principiile de bază ale guvernanței corporative dezvoltate de Organizația de Cooperare Economică și Dezvoltare (OECD), pe baza unor standarde legislative și având în vedere buna practică a unor mari corporații, vizează:

1. respectarea drepturilor și tratamentul echitabil al acționarilor;
2. definirea de roluri și responsabilități clare pentru conducerea administrativă și executivă;
3. integritatea și comportamentul etic al echipei de management;
4. transparența informației;
5. respectarea drepturilor deținătorilor de interese.

RAPORT privind evolutia si performanta activitatii societăților la care CE Oltenia este acționar majoritar - 2018

Principalii beneficiari ai introducerii principiilor guvernantei corporative sunt:

- a) **acționarii**, atât cei minoritari cât și cei majoritari, care beneficiază astfel de un tratament echitabil, de mecanisme în baza cărora le sunt luate în considerare drepturile și le sunt apărate interesele ;
- b) **investitorii**, atât în cazul societăților listate pe piața de capital cât și în cazul societăților ne-listate, prin creșterea capacității de supraveghere și protejare a investițiilor, prin prisma faptului că au o imagine mult mai clară asupra modului de adoptare a deciziilor la nivelul societății, a situației financiare a acesteia;
- c) **deținătorii de interese**, respectiv salariații, organizațiile sindicale, băncile, furnizorii, clienții care vor putea cunoaște, în baza informărilor periodice ce trebuie prezentate de conducerea societății, o serie de aspecte legate de activitatea acesteia.
- d) **societatea însăși**, prin prisma unui mod mai echilibrat de funcționare, în care fiecare parte a structurii își cunoaște atribuțiile (conducere, supraveghere, audit, strategie, consultanță, monitorizare, ș.a.) respectiv prin prisma unui mod eficient de gestionare a resurselor.
- e) **pieța de capital**, care devine tot mai atractivă în condițiile asigurării unui tratament echitabil al acționarilor – majoritari sau minoritari, autohtoni sau străini.
- f) **autoritățile publice**, asociațiile profesionale, organisme non-guvernamentale, prin creșterea performanțelor în administrarea companiilor, prin transparență și diseminarea unor informații urmare a rapoartelor prezentate periodic.

2.3. Selecția administratorilor și a directorilor

Minprest Serv S.A. și Medserv Min S.A. sunt două societati administrate în sistem unitar. Consiliul de administrație al Minprest Serv S.A. este format din 5 membri, iar cel al Medserv Min S.A. din 3 membri. Toti cei 5 administratori ai Minprest sunt selectați conform prevederilor OUG 109/2011, în timp ce la Medserv Min S.A. doar doi membri sunt selectati, pentru al treilea procedura de selectie fiind în desfășurare.

Membrii consiliilor de administrație selectați conform prevederilor OUG 109/2011 au fost evaluați și selectați de comisii constituite la nivelul acționarului majoritar și aleși în cadrul adunării generale a acționarilor prin metoda votului cumulativ.

Astfel, membrii consiliului de administrație al Minprest Serv S.A. au fost aleși în cadrul ședinței AGA din data de 18 august 2015, iar 2 membri ai consiliului de administrație al Medserv Min S.A. au fost aleși în cadrul ședinței AGA din data de 1 februarie 2016.

Având în vedere modificările aduse OUG 109/2011 prin Legea nr. 111/2016 referitoare la numărul de membri care pot forma consiliul de administrație, AGA a hotărât în data de 23.05.2017 modificarea art. 18, alin. (1) din Actul Constitutiv al Medserv Min S.A. în sensul reducerii numărului de membri ai consiliului de administrație de la 5 la 3 membri.

RAPORT privind evolutia si performanta activitatii societăților la care CE Oltenia este acționar majoritar - 2018

În ceea ce privește selecția directorilor celor două societăți este de menționat faptul că ambii directori sunt selectați conform prevederilor OUG 109/2011 cu modificările și completările ulterioare. Directorul General al Minprest Serv S.A. a fost selectat în anul 2015, iar directorul executiv al Medserv Min S.A. a fost selectat în anul 2018.

2.4. Politica de remunerare a administratorilor

În anul 2018 administratorii Minprest Serv S.A. au fost remunerați în baza contractelor de mandat încheiate între aceștia și Adunarea Generală a Acționarilor (AGA), indemnizația este compusă dintr-o componentă fixă și una variabilă, fiind stabilită prin Hotărâre AGA, în limitele prevăzute de legislația în vigoare.

Componenta variabilă se acorda în funcție de gradul general de îndeplinire a indicatorilor de performanță, conform prevederilor contractelor de mandat, cu încadrarea în limitele prevăzute în bugetul de venituri și cheltuieli..

Potrivit contractelor de administrație ale membrilor consiliului de administrație al Medserv Min S.A., remunerația acestora poate fi diminuată până la 30%, în funcție de gradul general de îndeplinire a indicatorilor/obiectivelor de performanță.

În contractele de administrație există prevederea conform căreia neîndeplinirea indicatorilor de performanță în proporție mai mare de 30%, situație identificată urmare a prezentării raportului trimestrial cuprinzând activitatea desfășurată și gradul de îndeplinire a indicatorilor, atrage după sine încetarea contractului de administrație.

Remunerația totală stabilită conform contractului de administrație trebuie să se încadreze în Bugetul de venituri și cheltuieli aprobat conform prevederilor legale aplicabile.

Pentru anul 2018, membrii consiliului de administrație al Medserv Min S.A. și-au îndeplinit obiectivele și criteriilor de performanță.

2.5. Obiective și indicatori de performanță ale administratorilor

Obiectivele și indicatorii de performanță ale membrilor consiliilor de administrație pentru anul 2018 au fost stabilite în concordanță atât cu bugetele de venituri și cheltuieli pentru anul 2018 ale fiecărei societăți cât și cu planurile de administrare aprobate de către AGA.

Bugetele de venituri și cheltuieli ale celor două societăți, pentru anul 2018, aprobate fiecare în parte prin act normativ, au respectat prevederile O.G. nr. 26/2013 cu modificările și completările ulterioare.

RAPORT privind evoluția și performanța activității societăților la care CE Oltenia este acționar majoritar - 2018

În acest context, obiectivele și indicatorii de performanță ale administratorilor, anexă la contractele de mandat/administrație ale administratorilor au fost astfel aprobate de acționari încât să fie corelate cu prevederile legale în vigoare.

Pentru anul 2018 au fost identificați o serie de indicatori prin care să se asigure desfășurarea activității în condiții de eficiență.

Astfel, au fost stabiliți indicatori de performanță prin care s-a urmărit:

- creșterea veniturilor din servicii prestate către alți clienți (externi CE Oltenia);
- profitul din exploatare (desfășurarea unei activități profitabile);
- eliminarea plăților restante;
- creșterea productivității muncii;
- diminuarea cheltuielilor totale la 1.000 lei venituri totale;
- menținerea/reducerea ponderii personalului TESA în totalul numărului de personal angajat;
- reducerea cheltuielilor generale și administrative;
- respectarea transparenței informațiilor prevăzute de legislația în vigoare.

Pentru anul 2018, gradul general de îndeplinire a obiectivelor și indicatorilor de performanță stabiliți pentru membri consiliilor de administrație se prezintă după cum urmează: Minprest Serv S.A. 96,52%, Medserv Min S.A. 111,86%.

În ceea ce privește gradul general de îndeplinire a indicatorilor de performanță ai directorilor celor două societăți, situația se prezintă astfel: directorul general al Minprest Serv S.A. – 105,71 %; directorul executiv al Medserv Min S.A. – 123,52%.

3. MODIFICĂRI STRATEGICE ÎN FUNCȚIONARE

3.1. Schimbarea obiectului de activitate

Obiectul principal de activitate al celor 3 societăți la care CE Oltenia este acționar majoritar a rămas nemodificat pe parcursul anului 2018.

3.2. Evoluția participațiilor CE Oltenia în anul 2018

În ceea ce privește participațiile CE Oltenia la capitalul social al celor trei societăți la care este acționar majoritar, acestea au rămas neschimbate în cursul anului 2018.

3.3 Strategia de funcționare

RAPORT privind evolutia si performanta activitatii societăților la care CE Oltenia este acționar majoritar - 2018

În anul 2018 nu au survenit modificări în ceea ce privește strategia de funcționare a celor două societăți, acestea continuându-și în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de insolvență/lichidare sau reducere semnificativă a activității.

4.EVOLUȚIA PERFORMANȚEI ECONOMICE

În ultimele 5 exerciții financiare cele două societăți au înregistrat următoarele rezultate:

Minprest Serv S.A.

Nr. crt.	Indicatori	U.M.	2018	2017	2016	2015	2014
0	1	2	3	4	5	6	7
1	Cifra de afaceri neta	Lei	31.726.918	24.553.052	18.351.133	30.299.955	30.763.896
2	Rezultat brut	Lei	204.265	121.883	55.750	1.009.649	1.363.118
3	Rezultat net	Lei	156.756	59.044,43	-9.769	720.317	1.046.247

Medserv Min S.A.

Nr. crt.	Indicatori	U.M.	2018	2017	2016	2015	2014
0	1	2	3	4	5	6	7
1	Cifra de afaceri neta	Lei	4.258.097	3.927.334	3.427.878	3.985.544	4.493.298
2	Rezultat brut	Lei	67.994	5.497	1.434	67.282	290.664
3	Rezultat net	Lei	46.240	1.237	402	47.794	212.177

Principalii indicatori economico-financiar ai exercițiului financiar încheiat la data de 31.12.2018 la cele două societăți sunt prezentați în continuare, după cum urmează:

Nr. crt.	Indicatori	U.M.	Minprest Serv	Medserv Min
0	1	2	3	4
1	Cifra de afaceri	lei	31.726.918	4.258.097
2	Venituri totale, din care:	lei	31.809.698	4.265.086
3	Venituri din exploatare	lei	31.809.184	4.263.271
4	Venituri financiare	lei	514	1.815
5	Cheltuieli totale, din care:	lei	31.605.433	4.197.092
6	Cheltuieli de exploatare	lei	31.602.881	4.197.092
7	Cheltuieli financiare	lei	2.552	0
8	Rezultat brut, din care:	lei	204.265	67.994
9	Rezultat din activitatea de exploatare	lei	206.303	66.179

RAPORT privind evolutia si performanta activitatii societăților la care CE Oltenia este acționar majoritar - 2018

Nr. crt. 0	Indicatori 1	U.M. 2	Minprest Serv 3	Medserv Min 4
10	Rezultat din activitatea financiara	lei	-2.038	1.815
11	Rezultat net	lei	156.756	46.240
12	Creanțe	lei	8.194.976	1.313.752
13	Datorii	lei	5.188.839	283.202
14	Productivitatea muncii (miilei/persoana)	lei	30	44,4
15	Număr mediu de salariați (persoane)	lei	1.049	96

5.REPARTIZAREA PROFITULUI

În exercițiul financiar 2018, cele două companii au obținut următoarele rezultate nete:

Minprest Serv S.A.	156.755,76 lei, profit net
Medserv Min S.A.	46.240,00 lei, profit net

Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat repartizarea profitului net după cum urmează:

- Minprest Serv S.A.: 14.600 alte rezerve reprezentand facilitati fiscale prevazute de lege(profit reinvestit); 127.941 lei dividende; 14.214,76 lei alte rezerve-surse de finantare a a investitiilor.
- Medserv Min S.A.: 3.400 lei la rezerve legale, 38.556 lei la dividende și 4.284 lei rezerve pentru surse proprii de finantarea.