



## **Hidroelectrica S.A.**

Societate administrată în sistem dualist  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.481.650.630 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325; Nr. 95; Nr. 250

# **RAPORT ANUAL AL STRUCTURILOR DE CONDUCERE HIDROELECTRICA**

## **2016**

## **S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.**

## Cuprins

|                                                                                 |    |
|---------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. DATE DE IDENTIFICARE .....                                                   | 3  |
| 2. DATE GENERALE .....                                                          | 3  |
| 3. ADMINISTRAREA ȘI MANAGEMENTUL COMPANIEI. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ. ....        | 5  |
| 4. CONTEXTUL MACROECONOMIC .....                                                | 8  |
| 5. INFORMAȚII CHEIE .....                                                       | 10 |
| 6. PRODUCȚIE ȘI FURNIZARE SERVICII DE SISTEM .....                              | 13 |
| 7. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE .....                                              | 21 |
| 8. ACTIVITATEA FINANCIARĂ .....                                                 | 26 |
| 9. ACTIVITATEA PATRIMONIALĂ .....                                               | 30 |
| 10. ACTIVITATEA DE INVESTIȚII.....                                              | 39 |
| 11. ACTIVITATEA DE MENTENANȚĂ.....                                              | 50 |
| 12. ACTIVITATEA DE ACHIZIȚII.....                                               | 56 |
| 13.ACTIVITATEA DE RESURSE UMANE .....                                           | 58 |
| 14.DEZVOLTARE AFACERI ȘI COMUNICARE .....                                       | 66 |
| 15.MANAGEMENTUL PROCESELOR. MANAGEMENTUL RISCURILOR. CONTROL ȘI AUDIT INTERN... | 70 |
| 15.1.Managementul proceselor.....                                               | 70 |
| 15.2. Managementul Riscurilor.....                                              | 71 |
| 15.3.Control intern.....                                                        | 74 |
| 15.4. Activitatea de Audit Intern.....                                          | 78 |
| 16. ACTIVITATEA JURIDICA. LITIGII.....                                          | 78 |
| 17. ACTIVITATEA DE IT .....                                                     | 92 |

## **Notă:**

*Prezentul Raport Anual însoțește Situațiile Financiare ale SPEEH HIDROELECTRICA S.A. (denumită în continuare "Hidroelectrica"/societatea) întocmite conform prevederilor O.M.F.P. nr.1802/2014, cu modificările și completările ulterioare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016.*

## **1. DATE DE IDENTIFICARE**

- Denumirea societății comerciale: S. P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.;
- Sediul social: București, B-dul Ion Mihalache, nr.15-17, et. 11-14, sector 1, cod 011171;
- Numărul de telefon/fax: 0213032500; 0213032578;
- Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 13267213;
- Codul fiscal: RO13267213
- Număr de ordine în Registrul Comerțului: J40/7426/2000;
- Capital social subscris și vărsat: 4.481.650.630 lei.

## **2. DATE GENERALE**

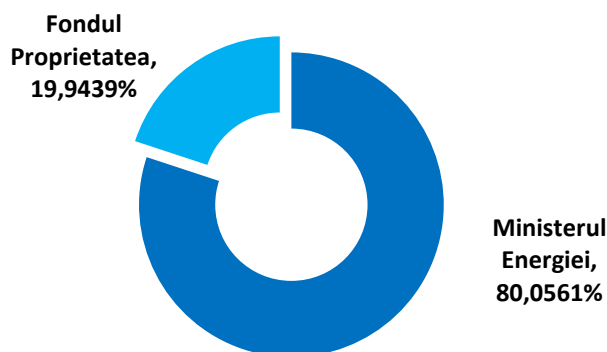
S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. este o societate comercială pe acțiuni, înființată în baza Hotărârii Guvernului României nr. 627/13 iulie 2000, având sediul social în București, sector 1, Bd. Ion Mihalache, nr. 15-17, etaj 11-14, CIF RO13267213 și înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/7426/2000. Prin Hotărârea de Guvern menționată se produce restructurarea sectorului energetic prin înființarea a 5 companii independente, cu acționariat 100% de stat, desprinse din fostul holding CONEL creat în 1998: Transelectrica, Electrica, Termoelectrica, Nuclearelectrica și Hidroelectrica.

**Capitalul social** al S.P.E.E.H Hidroelectrica S.A. la data de 31.12.2016 era de 4.481.650.630 lei, format din 448.165.063 acțiuni ordinare, emise în formă dematerializată, prin înscriere în cont, cu o valoare nominală de 10 lei, având următoarea structură a acționariatului: (grafic 2.1)

- **STATUL ROMÂN prin Ministerul Energiei**, deținător al unui număr de 358.783.470 acțiuni, având o valoare nominală totală de 3.587.834.700 lei, reprezentând **80,056099777%** din capitalul social al Societății;
- **Fondul Proprietatea S.A.**, deținătoare a unui număr de 89.381.593 acțiuni, având o valoare nominală totală de 893.815.930 lei, reprezentând **19,943900223%** din capitalul social al Societății.

*grafic 2.1*

**Structura acționariatului Hidroelectrica la 31.12.2016**



## Obiectul de activitate al Hidroelectrica S.A.

Hidroelectrica S.A. este cel mai important producător de energie electrică din rândul companiilor producătoare pe piața de energie, furnizând, la nivelul anului 2016, 27,25% din totalul producției (potrivit informațiilor furnizate de Dispecerul Energetic Național) și principalul furnizor de servicii de sistem (la nivel de SEN, în anul 2016 a furnizat cca. 63% din serviciul de reglaj secundar, 80,32% din serviciul de rezervă terțiară rapidă și 100% din serviciul de asigurare a energiei reactive debitată sau absorbită din rețea în bandă secundară de reglaj a tensiunii).

Principalele activități ale societății constau în:

- producerea de energie electrică în hidrocentrale și vânzarea de energie electrică;
- realizarea de servicii de sistem pentru Sistemul Energetic Național;
- realizarea de servicii de gospodărire a apelor din acumulările proprii prin furnizarea de apă brută, regularizări de debite, protecție împotriva inundațiilor, asigurare de debite și alte servicii comune de gospodărire a apelor;
- asigurarea navigației pe fluviul Dunărea prin ecluzare;
- în amenajările hidroenergetice de pe râurile interioare aflate în administrarea societății, Hidroelectrica S.A. realizează controlul și asigură atenuarea undelor de viitură pentru tranzitarea debitelor catastrofale.

În situația în care debitele mărite periclitează bunuri materiale și vieți omenești, prin Comitetul Național pentru Situații de Urgență, societatea contribuie într-o măsură foarte importantă la limitarea și eliminarea acestor situații.

La data de 31.12.2016, Hidroelectrica S.A. avea în administrare 202 centrale hidroelectrice și 5 stații de pompare, cu o putere totală instalată de **6.432** și un număr de **3.272** angajați.

Societatea are în componență **7 sucursale fără personalitate juridică** dispersate pe teritoriul țării, respectiv:

1. SH Bistrița - Strada Locotenent Drăghiescu, nr.13, Piatra Neamț;
2. SH Cluj - Strada Taberei nr.1, Cluj Napoca;
3. SH Curtea de Argeș - Strada Basarabilor nr.82-84, Curtea de Argeș;
4. SH Hațeg - Bulevardul Nicolae Titulescu, nr.23, Hațeg;
5. SH Porțile de Fier - Strada I.C. Bibicescu nr.2, Drobeta Turnu Severin;
6. SH Râmnicu Vâlcea - Strada Decebal, nr.11, Râmnicu Vâlcea;
7. SH Sebeș - Strada Alunului, nr.9, Sebeș.

De asemenea, societatea este acționar unic la următoarele filiale:

- S.C. Hidroelectrica-SERV S.A. înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/9762/05.08.2013, societate formată prin fuziunea prin contopire a celor 8 Filiale pentru reparații și servicii Hidroserv (înființate prin HGR nr. 857/2002), filială cu personalitate juridică.

Începând cu data de 08.10.2014, societatea și-a schimbat denumirea în Societatea de Servicii Hidroenergetice-**Hidroserv S.A.**, iar la 31.12.2016 avea un capital social în valoare de 70.576.810 lei, integral vărsat, compus din 10.599.240 lei aport numerar și 59.977.570 lei aport în natură, divizat în 7.057.681 acțiuni nominative a câte 10 lei fiecare.

Societatea de Servicii Hidroenergetice-Hidroserv S.A are ca scop principal asigurarea de servicii de reparații și alte activități de servicii, pentru hidroagregate, deși obiectul principal de activitate înscris în Actul Constitutiv, cod caen 3511, este "Producția de energie electrică" iar obiectele de activitate secundare, sunt formate dintr-o serie de activități conexe de servicii din mai multe domenii pentru susținerea obiectului principal de activitate.

Hidroelectrica Trading d.o.o. Belgrad - societate comercială având forma juridică de Societate cu Răspundere Limitată, cu sediul în Belgrad, Republica Serbia, având un capital social în valoare de 500.000 EUR (din care vărsat 50.000 EUR) și obiect principal de activitate comercializarea energiei electrice, înființată în data de 31.10.2014. În cursul anului 2016, Hidroelectrica a demarat procesul de licențiere pentru bursa SEEPEX-Serbia. Conform legislației aprobate în decursul lunii octombrie 2015, pe piața din Serbia se pot licenția direct companii producătoare de

energie electrică din Uniunea Europeană, fără a mai fi necesară deschiderea unei reprezentanțe locale. Datorită ieșirii din insolvență a companiei, în luna iunie 2016, AERS (Autoritatea de Reglementare în domeniul energiei din Serbia) a solicitat Hidroelectrica un nou set de documente care să reflecte noul statut al companiei.

- Totodată, trebuie menționat faptul că S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A a obținut licența de trading energie în Ungaria, în nume propriu, fiind complet operațională de la 01.12.2014, existând livrări de energie începând cu luna decembrie 2014. Litigiul cu ANRE privind posibilitatea producătorilor de a exporta direct a fost câștigată de Hidroelectrica în faza procesuală fond.

### **3. ADMINISTRAREA ȘI MANAGEMENTUL COMPANIEI. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.**

În anul 2016, administrarea societății s-a făcut în două etape distincte:

- 1) Perioada în care societatea s-a aflat în insolvență, 01.01.2016- 20.06.2016;**
- 2) Perioada în care societatea a fost administrată în sistem dualist, de către un Directorat sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere (24.06.2016-31.12.2016).**

#### **1) Perioada în care compania s-a aflat în insolvență (01.01.2016 -20.06.2016)**

Hidroelectrica s-a aflat în **procedură de reorganizare judiciară începând cu data 20.06.2012**, cu o perioadă de întrerupere între 26.06.2013-24.02.2014, perioadă care a fost considerată ulterior perioadă de insolvență prin casarea sentinței inițiale de ieșire după cum este descris mai jos.

Având în vedere Decizia Civilă nr.456/25.02.2014 pronunțată de Curtea de Apel București - Secția a V-a Civilă în Dosarul nr. 22456/3/2012/a1, prin care s-a casat sentința civilă nr. 6482/26.06.2013 pronunțată de Tribunalul București - Secția a VII-a civilă, Hidroelectrica a reintrat în procedura de reorganizare judiciară (inițiată ca urmare a cererii formulate de către Hidroelectrica și deciziei Tribunalului București, Secția a VII-a Civilă, care, prin Sentința Civilă nr. 7222/2012 pronunțată în dosarul nr. 22456/3/2012 la data de 20.06.2012, a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței prevăzută de Legea nr.85/2006, cu modificările și completările ulterioare) și firma **Euro Insol SPRL a reluat mandatul său de administrator judiciar al societății, reprezentat prin practician coordonator Av. Dr. Remus Adrian Borza.**

Prin Hotărârea nr. 17/28.07.2015 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor a fost desemnat domnul **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, în calitate de administrator special care să reprezinte interesele acționarilor în cadrul procedurii insolvenței.

Prin Sentința Civilă 4437 din 21.06.2016 – publicată în BPI nr. 21879 din 29.11.2016 Hidroelectrica a ieșit din insolvență la stadiul procesual fond, Judecătorul Sindic menționând că se împlinesc “cei 3 ani prevăzuți de legea 85/2006 de la data confirmării planului prin sentința 6251 din 20.06.2013”. Prin acest argument Judecătorul Sindic consfințește faptul că, din punct de vedere legal, Hidroelectrica nu a ieșit niciodată din insolvență în această perioadă.

Prin decizia civilă nr. 125 din data de 30 martie 2017, Curtea a respins cererea de suspendare a judecării recursurilor împotriva sentinței civile nr. 4437/21.06.2016, ca neîntemeiată, a respins recursurile ca nefondate, astfel procedura insolvenței față de Hidroelectrica a fost închisă definitiv.

Societatea a ieșit definitiv din insolvență fără plata despăgubirilor cerute de traderi în litigiile menționate mai jos iar Administratorul Judiciar a fost descărcat de gestiunea insolvenței.

- 2) Perioada în care societatea a fost administrată în sistem dualist, de către un Directorat sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere(24.06.2016-31.12.2016).**

Începand cu data de 24.06.2016 societatea a fost administrată în sistem dualist, de către un Directorat format din 3 membri, sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere, funcționând în conformitate cu legislația română aplicabilă, prevederile Actului constitutiv al societății și reglementările interne.

Membrii Consiliului de Supraveghere sunt numiți de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor iar Directoratul este numit de către Consiliul de Supraveghere, exercitându-și atribuțiile sub controlul Consiliului de Supraveghere (format din 7 membri).

### **Consiliul de Supraveghere**

În data de 24.06.2016 au fost numiți, prin hotărârea AGA nr. 13/24.06.2016 membrii provizorii în Consiliul de Supraveghere cu un mandat de 4 luni sau până la selecția membrilor CS în conformitate cu OUG 109/2011 cu modificări și completări, dacă selecția se finalizează înainte de termenul mai sus menționat:

1. **Craița Bucheru**
2. **Elena Voicu**
3. **Romeo Susanu**
4. **Ionuț Purica**
5. **Robert Cosmin Pană**
6. **Mihai Daniel Aniței**
7. **Oana Valentina Truța**

Prin hotărârea AGA nr. 19/21.10.2016 s-a prelungit mandatul celor 7 membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere cu 2 luni sau până la selecția membrilor CS în conformitate cu OUG 109/2011 cu modificări și completări, dacă selecția se finalizează înainte de termenul mai sus menționat.

În data de 20.12.2016 au fost numiți, reconfirmându-se, prin hotărârea AGA nr. 23/20.12.2016 membrii provizorii în Consiliul de Supraveghere cu un mandat de 4 luni sau până la selecția membrilor CS în conformitate cu OUG 109/2011 cu modificările și completările ulterioare.

Prin hotărârea nr. 8/01.07.2016 a Consiliului de Supraveghere a fost aprobat Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului de Supraveghere. Prin hotărârea Consiliului de Supraveghere nr. 10/07.07.2016 dna Craița Ana Bucheru a fost desemnată Președinte al Consiliului de Supraveghere Hidroelectrica.

S-au înființat la nivelul Consiliului de Supraveghere următoarele comitete consultative:

1. **Comitetul de Nominalizare și Remunerare** cu următoarea componență: Romeo Susanu – Președinte, Craița Ana Bucheru, Ionuț Purica, Oana Truța - membri
2. **Comitetul de Audit** cu următoarea componență: Mihai Aniței – Președinte, Oana Truța- membru
3. **Comitetul de Risc** cu următoarea componență: Ionuț Purica – Președinte și Romeo Susanu – membru, fiind întreprinse primele demersuri pentru organizarea unui compartiment de management al riscului.

### **Consiliul de Supraveghere numit în data de 19.04.2017, semnatarii prezentului Raport**

În data de 19.04.2017 au fost numiți, prin hotărârea AGA nr. 5/19.04.2017 membrii provizorii în Consiliul de Supraveghere, cu un mandat de 4 luni, următoarele persoane:

1. **Dorin Liviu Nistoran**
2. **Ioana Andreea Lambru**
3. **Gheorghe Gabriel Gheorghe**
4. **Laurențiu Dan Tudor**
5. **Horia Marian Gambuteanu**
6. **Andreea Negru Ciobanu**
7. **Oana Valentina Truța**

Consiliul de Supraveghere nou numit, funcționează pe baza Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului de Supraveghere, așa cum a fost aprobat prin hotărârea nr. 8/01.07.2016 a Consiliului de Supraveghere anterior.

Prin hotărârea Consiliului de Supraveghere nr. 1/26.04.2017, Dorin Liviu Nistoran a fost desemnat Președinte al Consiliului de Supraveghere Hidroelectrică.

S-au înființat la nivelul Consiliului de Supraveghere, conform art 21 din Actul Constitutiv al societății, următoarele comitete consultative:

1. **Comitetul de Nominalizare și Remunerare** cu următoarea componență: **Andreea Negru – Președinte, Oana Truța, Andreea Lambru, Liviu Nistoran, Gabriel Gheorghe, Horia Gambuteanu.**

2. **Comitetul de Audit** cu următoarea componență: **Ioana Andreea Lambru – Președinte, Oana Truța, Andreea Negru, Liviu Nistoran, Horia Gambuteanu.**

În data de 05.05.2017, Dorin Liviu Nistoran și-a înaintat demisia din funcția de membru și Președinte al Consiliului de Supraveghere Hidroelectrică.

Astfel, în ședința Consiliului care a avut loc în data de 05.05.2017, Ioana Andreea Lambru a fost desemnată, prin hotărârea Consiliului nr. 7/05.05.2017, Președintele Consiliului de Supraveghere.

## **Directoratul**

În perioada iulie-decembrie 2016, Directoratul societății, format din 3 membri, a fost numit prin Hotărâri ale Consiliului de Supraveghere iar semnatori ai contractelor de mandat sunt după cum urmează:

| <b>Nume si Prenume</b>  | <b>Hotararea CS de numire</b> | <b>Perioada mandatului</b> |
|-------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>Ovidiu Agliceru</b>  | 6/01.07.2016                  | 01.07.2016-27.10.2016      |
|                         | 62/28.10.2016                 | 28.10.2016-28.12.2016      |
|                         | 74/23.12.2016                 | 29.10.2016-28.04.2017      |
|                         | 3/26.04.2017                  | 29.04.2017-29.05.2017      |
| <b>Petronel Chiriac</b> | 5/01.07.2016                  | 01.07.2016-27.10.2016      |
|                         | 62/28.10.2016                 | 28.10.2016-28.12.2016      |
|                         | 75/23.12.2016                 | 29.10.2016-28.04.2017      |
|                         | 3/26.04.2017                  | 29.04.2017-29.05.2017      |
| <b>Iulian Tudor</b>     | 4/01.07.2016                  | 01.07.2016-27.10.2016      |
|                         | 62/28.10.2016                 | 28.10.2016-28.12.2016      |
|                         | 76/23.12.2016                 | 29.10.2016-28.04.2017      |
|                         | 3/26.04.2017                  | 29.04.2017-29.05.2017      |

În această perioadă, Directoratul a adoptat, în temeiul prevederilor capitolului VI al Actului constitutiv al Hidroelectrica, un număr de 880 de Decizii în vederea îndeplinirii mandatului acestuia.

Atât mandatele membrilor Consiliului de Supraveghere cât și mandatele celor trei membri ai Directoratului sunt mandate interimare până la numirea unui Directorat în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice în vigoare. Mandatele de 4 luni (atât ale membrilor Directoratului cât și ale membrilor Consiliului de Supraveghere, iulie-octombrie 2016) au fost prelungite cu câte 2 luni (noiembrie-decembrie 2016) iar ulterior membrii au fost renumiți pe o altă perioadă de 4 luni.

În conformitate cu prevederile art. 51 din OUG nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare, societatea a publicat pe pagina proprie de internet următoarele: CV-urile membrilor Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului, remunerația acestora, Codul de Etică actualizat și implementat în această formă, Situațiile financiare statutare la 30.06.2016, hotărârile adunării generale a acționarilor etc. Conducerea societății a adoptat în data de 22.11.2016 și a postat pe pagina de internet, Declarația de aderare la Strategia Națională Anticorupție 2016-2020.

#### 4. CONTEXTUL MACROECONOMIC

##### *Piața de energie electrică în România. Repere în activitatea Hidroelectrica S.A.*

- În ceea ce privește piața de energie electrică în anul 2016, aceasta poate fi caracterizată astfel

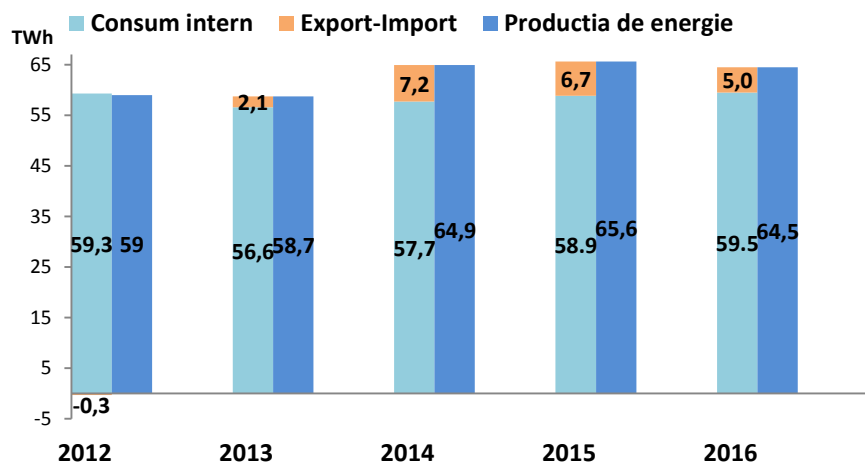
tabel 4.1 (GWh)

| Nr. crt. | Indicator                          | 2013   | 2014   | 2015   | 2016   | 2016/2015(%) |
|----------|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| 1        | Puterea neta instalată în SEN (MW) | 23.703 | 24.500 | 24.631 | 24.726 | 1,003        |
| 2        | Energia produsă                    | 58.658 | 64.863 | 64.579 | 63.566 | 0.984        |
| 3        | Consum intern                      | 56.645 | 57.740 | 57.729 | 58.505 | 1.013        |

Sursa: Dispecerul Energetic Național

În perioada 2012-2016, consumul intern a reprezentat 89-99% din producție, soldul cantităților importate și exportate neavând o influență semnificativă (cu excepția anilor 2014 și 2015 când s-a înregistrat o creștere mai puternică a exportului).

grafic 4.1





În anul 2016, consumul de energie electrică pe piața reglementată a continuat să scadă astfel încât obligațiile Hidroelectrica au reprezentat 2,7 TWh livrați pe această piață, cu 35% mai puțin decât în anul 2015.

Piața de energie a fost supusă, în continuare, presiunii din partea producției din surse regenerabile, capacitățile instalate la sfârșitul anului 2016 atingând aproximativ 3.025 MW din surse eoliene și aproximativ 1.378 MW din surse fotovoltaice.

În aceste condiții, piața pentru ziua următoare a resimțit presiunea excedentului de producție, nivelul pieței spot în 2016 de aproximativ 150 Lei/MWh fiind sub valoarea de aproximativ 162 Lei/MWh înregistrată în 2015. Energia cu livrare în bandă în anul 2017 a fost tranzacționată pe platformele centralizate ale OPCOM pe parcursul lunii decembrie la o valoare de aproximativ 162,5 Lei/MWh.

Începând cu data de 11 noiembrie 2014, România s-a alăturat proiectului de Market Coupling pentru ziua următoare din zona Europei Centrale și a devenit a patra piață cuplată prin preț, după Cehia, Slovacia și Ungaria, cuplarea însemnând și implementarea conceptului de prețuri negative. În anul 2016, în aprox. 76% din intervalele orare, prețurile au fost identice în România și Ungaria.

În anul 2016 Hidroelectrica S.A. a oferit și a tranzacționat pe piețele gestionate de OPCOM: PCCB LE, PCCB NC, OTC, PCSU, OTC, PZU, fiind în fiecare lună a anului 2016 principalul jucător, având expuneri lunare de peste 2 TWh. Totodată piața OTC a fost caracterizată printr-o lichiditate crescută, ceea ce a permis pieței de energie din România să atragă jucători importanți din regiune.

**În contextul prezentat, Hidroelectrica S.A. și-a atins obiectivul de consolidare a poziției de lider al pieței, respectiv de principal producător - contribuind cu 24,6% la producția totală a României, dar și de principal factor ce concură la asigurarea stabilității în funcționare a SEN. Hidroelectrica a asigurat în anul 2016: 63% din rezerva de reglaj secundar, 80.32% din rezerva terțiară rapidă și în integralitate energia reactivă.**

➤ **Particularități în regimul de funcționare a amenajărilor hidroenergetice ale Hidroelectrica S.A. în anul 2016**

În anul 2016, Hidroelectrica S.A. a produs în instalațiile proprii o cantitate de energie electrică de 17.573 GWh, cu 1.440 GWh mai mult decât în 2015. Cantitatea totală de energie vândută, din producția proprie și din achiziții de la terți, a fost de 18.376 GWh.

Ca urmare a condițiilor hidrologice înregistrate (98% hidrologia Dunării și 99% hidrologia globală a apelor interioare în secțiunile amenajate), a volumului de obligații contractuale și a condițiilor de pe piețele de energie, valoarea energiei produse la borne a fost de 100,96% din valoarea unui an hidrologic mediu care este de aproximativ 17.405 GWh.

Producția de energie în centralele hidroelectrice în anul 2016 a fost obținută în proporție de 100% pe seama afluenței naturale, în plus înregistrându-se o acumulare de circa 339,78 GWh în rezerva marilor amenajări (rezerva de energie a marilor lacuri de acumulare a crescut de la 1.240,22GWh în 31.12.2015 la 1.579,29GWh în 31.12.2016).

În anul 2016, la nivelul Hidroelectrica au fost operaționale un număr de 59 unități dispecerizabile (UD-uri), pe structura cărora s-au dezvoltat programele zilnice de exploatare.

Situația hidrologică a avut o evoluție favorabilă producției de energie hidro (comparativ cu anul anterior 2015) - de remarcat hidraulicitatea normală atât pentru Dunăre cât și pentru apele interioare.

Rezerva de apă înregistrată în decursul anului în marile amenajări a fost folosită pentru a acoperi integral necesarul de apă al folosințelor din avalul amenajărilor, volumul de servicii de sistem necesar funcționării în siguranță a SEN,

cât și stocul necesar pentru trecerea cu bine a perioadelor de iarnă ale anului 2016 (ianuarie - martie și octombrie - decembrie).

Legislația privind noua schemă de sprijin pentru producătorii din surse regenerabile (piața certificatelor verzi) (Legea nr. 220/2008) a avut în 2016 al cincilea an de aplicare integrală.

## 5. INFORMAȚII CHEIE

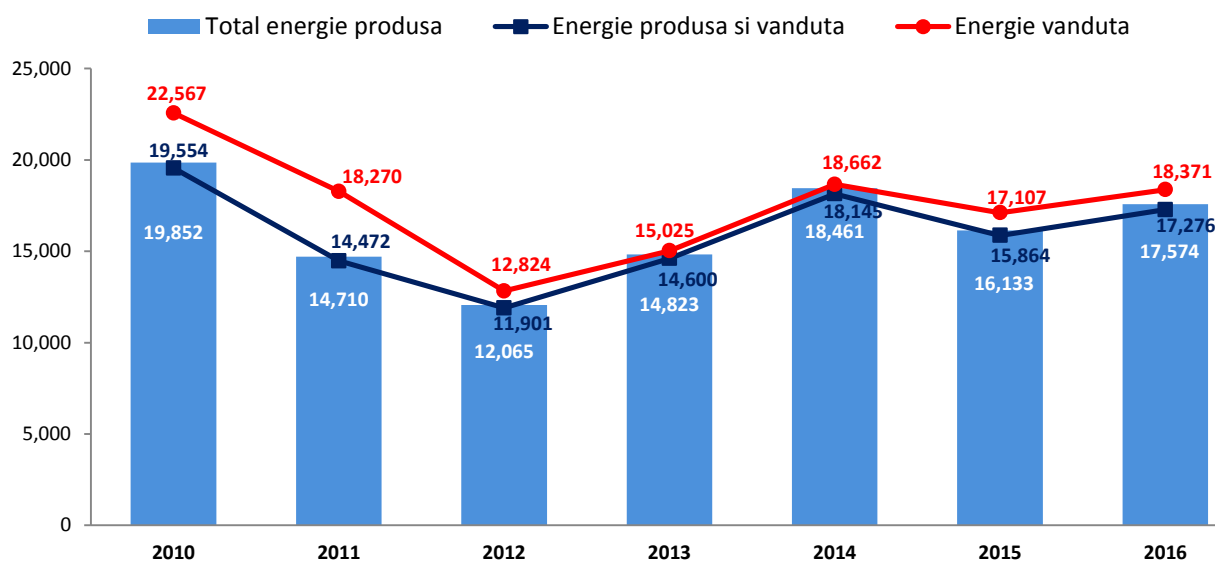
Evoluția principalilor indicatori cheie din ultimii 6 ani este ilustrată în tabelul de mai jos:

tabel 5.1

|                                                               | 2010          | 2011          | 2012          | 2013          | 2014          | 2015          | 2016          |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Putere instalată (MW)</b>                                  | <b>6.438</b>  | <b>6.443</b>  | <b>6.470</b>  | <b>6.464</b>  | <b>6.443</b>  | <b>6.435</b>  | <b>6.432</b>  |
| <b>Producția totală de energie electrică (GWh), din care:</b> | <b>19.852</b> | <b>14.710</b> | <b>12.065</b> | <b>14.823</b> | <b>18.461</b> | <b>16.133</b> | <b>17.573</b> |
| • Energie produsă și livrată (GWh)                            | 19.554        | 14.472        | 11.901        | 14.600        | 18.145        | 15.864        | 17.276        |
| • Energia electrică livrată (GWh)                             | 22.567        | 18.270        | 12.824        | 15.025        | 18.662        | 17.107        | 18.376        |
| <b>Capacități de producție, astfel:</b>                       |               |               |               |               |               |               |               |
| - Nr. centrale, total, din care:                              | <b>273</b>    | <b>274</b>    | <b>275</b>    | <b>261</b>    | <b>219</b>    | <b>212</b>    | <b>207</b>    |
| • CHE + CHEMA (Pi<=10MW)                                      | 162           | 163           | 163           | 149           | 107           | 100           | 95            |
| • CHE (Pi>10MW)                                               | 106           | 106           | 107           | 107           | 107           | 107           | 107           |
| • Stații de pompare                                           | 5             | 5             | 5             | 5             | 5             | 5             | 5             |
| - Nr. grupuri, total, din care:                               | <b>589</b>    | <b>591</b>    | <b>593</b>    | <b>557</b>    | <b>483</b>    | <b>470</b>    | <b>462</b>    |
| • CHE + CHEMA (Pi<=10MW)                                      | 331           | 333           | 333           | 297           | 223           | 210           | 202           |
| • CHE (Pi>10MW)                                               | 247           | 247           | 249           | 249           | 249           | 249           | 249           |
| • Stații de pompare                                           | 11            | 11            | 11            | 11            | 11            | 11            | 11            |
| <b>Număr de salariați la sfârșitul perioadei</b>              | <b>5.256</b>  | <b>5.218</b>  | <b>5.115</b>  | <b>4.172</b>  | <b>3.711</b>  | <b>3.448</b>  | <b>3.272</b>  |

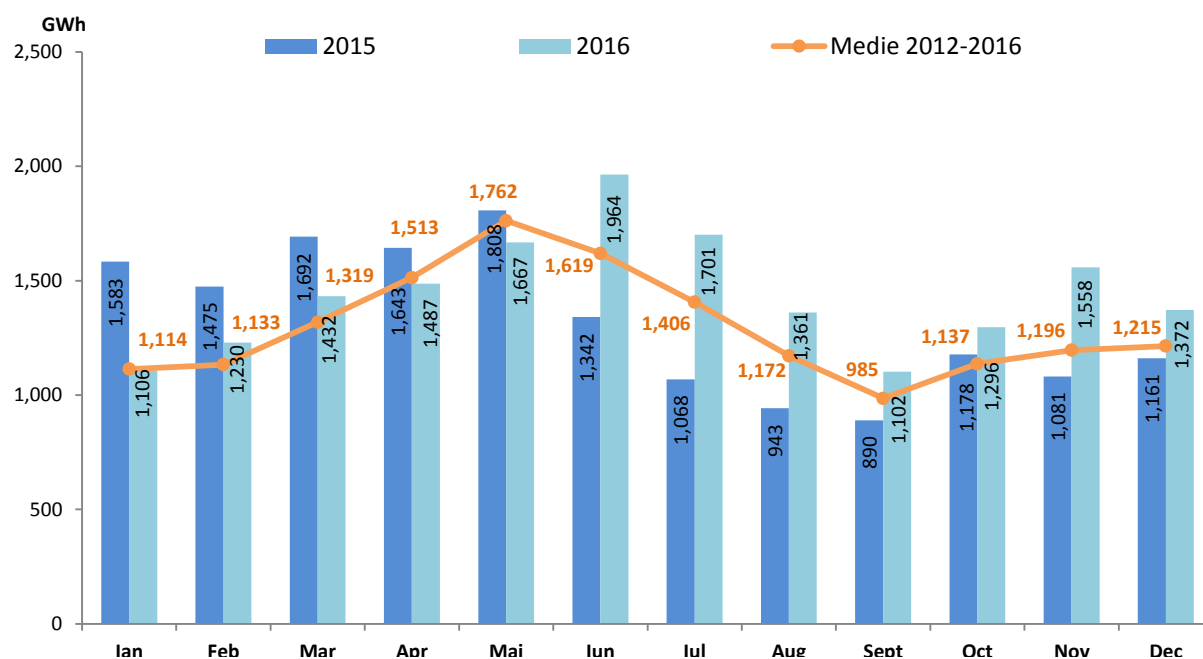
### Producția totală de energie electrică și Energia electrică produsă și livrată

grafic 5.1



grafic 5.2

### Producția medie lunară de energie(GWh)



Evoluția rezultatelor financiare în perioada 2010-2016 este prezentată mai jos:

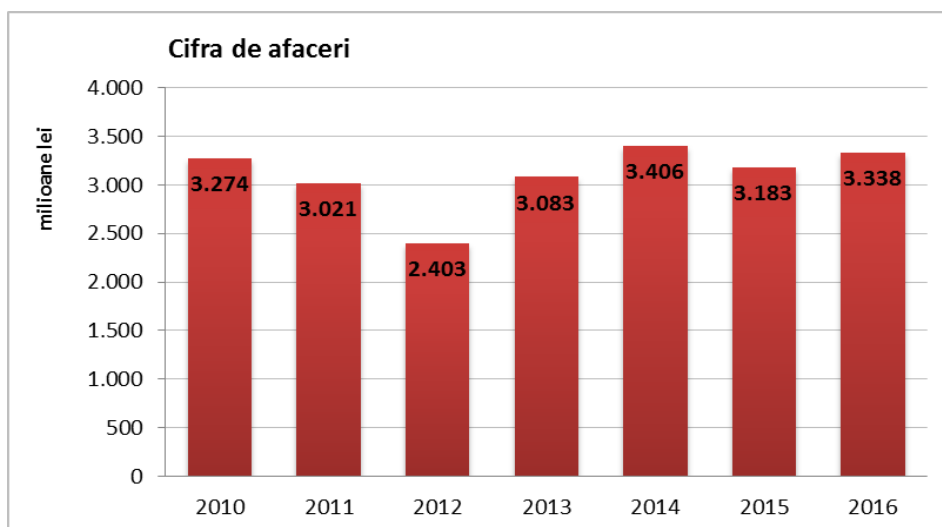
tabel 5.2

|                                             | 2010   | 2011   | 2012   | 2013   | 2014   | 2015   | 2016   |
|---------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Total active (mil. lei)</b>              | 20.144 | 20.962 | 20.326 | 19.532 | 19.292 | 19.132 | 18.849 |
| <b>Capitaluri proprii (mil. lei)</b>        | 16.749 | 16.489 | 16.040 | 16.697 | 17.640 | 17.993 | 17.845 |
| <b>Total venituri (mil. lei)</b>            | 3.411  | 3.184  | 2.562  | 3.260  | 3.497  | 3.329  | 3.396  |
| <b>Venituri din exploatare (mil. lei)</b>   | 3.287  | 3.047  | 2.418  | 3.150  | 3.451  | 3.293  | 3.366  |
| <b>Cheltuieli din exploatare (mil. lei)</b> | 2.784  | 2.886  | 2.740  | 2.134  | 2.243  | 2.166  | 1.826  |
| <b>Profit net (mil. lei)</b>                | 292    | 6      | -508   | 719    | 942    | 899    | 1.228  |
| <b>EBITDA* (mil. lei)</b>                   | 1.378  | 893    | 924    | 1.987  | 2.172  | 2.092  | 2.243  |
| <b>EBITDA margin (%)</b>                    | 42     | 29     | 38     | 64     | 64     | 66     | 67     |
| <b>Investitii (mil. lei)</b>                | 1.214  | 1.409  | 760    | 260    | 193    | 172    | 182    |
| <b>Datorii/capitaluri proprii (%)</b>       | 18     | 25     | 24     | 15     | 7      | 4      | 3      |

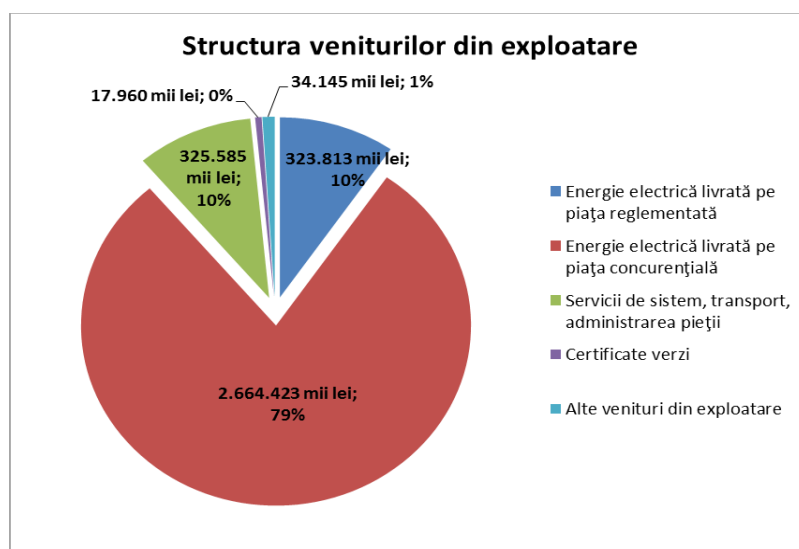
\*calculat la Rezultatul operațional

Cifra de afaceri netă reprezintă veniturile realizate din activitatea de bază, denumite "Venituri din exploatare", la care se adaugă veniturile din alte activități (ex.: venituri aferente certificatelor verzi).

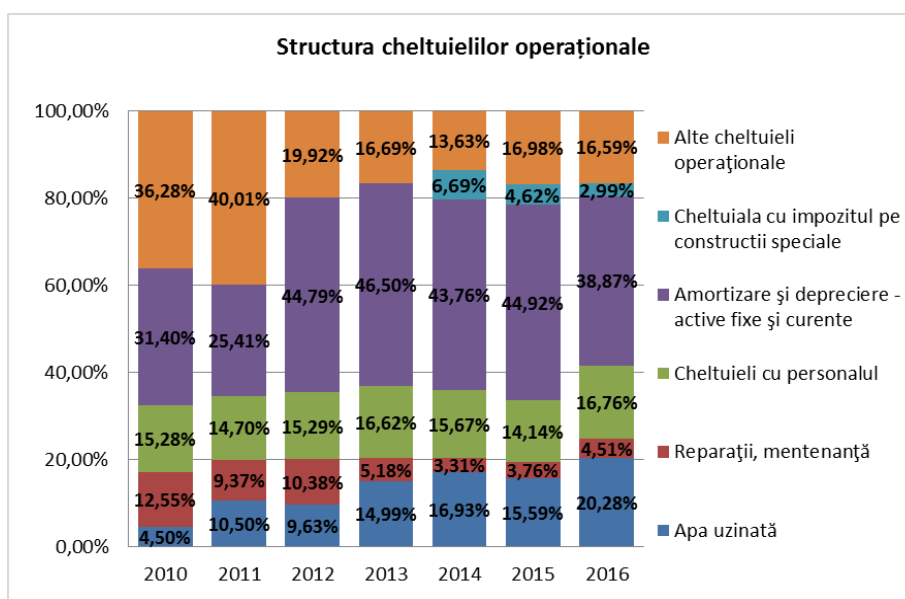
grafic 5.3

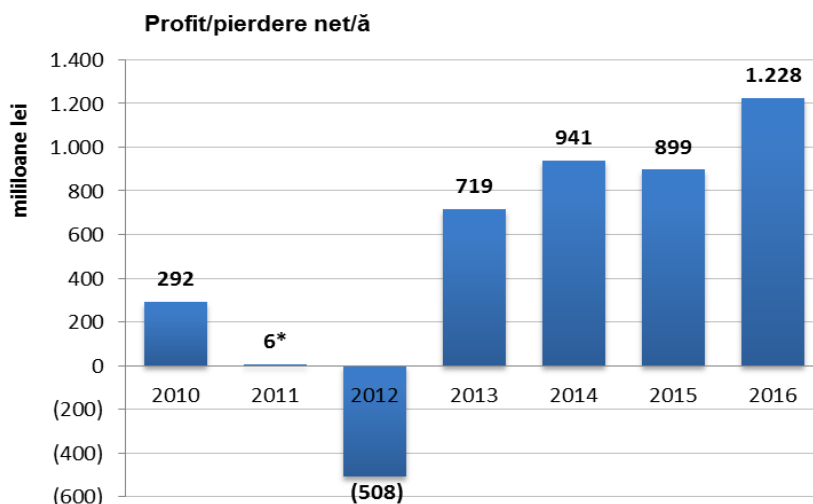


grafic 5.4



grafic 5.5





\*Rezultatul exercițiului 2011 a fost corectat în anul 2012 pe seama contului 1174 „Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale”, pierdere contabilă provenită în principal din:

- Amortizare aferentă anului 2011 neînregistrată pe cheltuielile anului 2011, invocându-se motivul nefuncționării unor mijloace fixe în perioada de forță majoră;
- Constituirea unei ajustări de depreciere aferente anului 2011, pentru imobilizări care sunt nefuncționale de la intrarea lor în patrimoniu, neîndeplinind parametrii tehnici de funcționare.

Prin hotărârea AGOA nr. 12 din data de 27.05.2014, pierderea contabilă reportată generată de corectarea acestor erori a fost acoperită în totalitate din profitul aferent anului 2013.

După cum se poate observa și din graficele de mai sus, profitabilitatea companiei a crescut la un nivel record, neatins până în anul 2016 (în toată perioada de la crearea companiei în anul 2000, cum am menționat mai sus) asigurând în același timp și o disponibilitate maximă a hidroegregatelor. Continuând în spiritul Planului de Reorganizare, obligatoriu în perioada insolvenței dar și post insolvență, optimizând în permanență modul de obținerea a veniturilor corelat cu reducerea costurilor, obținând profit inclusiv din activitatea financiară, compania și-a îmbunătățit indicatorii financiari devenind *„cea mai valoroasă companie a României”* potrivit binecunoscutului cotidian de știri economice Ziarul Financiar, devansând companii precum OMV- Petrom, Dacia, Orange etc.<sup>1</sup>.

## 6. PRODUCȚIE ȘI FURNIZARE SERVICII DE SISTEM

- **Participarea centralelor hidroelectrice la balanța de energie și putere din Sistemul Energetic Național în anul 2015**

### **Evoluția consumului și a producției de energie electrică în anul 2016**

Totalul puterii instalate în SEN în anul 2016 a fost de 24.714,44 MW din care 6.240,27 MW în centrale pe cărbune, 5.791,82 MW în centrale pe hidrocarburi, 6.744,32 MW în centrale hidro, 1.413 MW în centrala nucleară, 3.024,85 MW în centrale eoliene, 128,59 MW în centrale pe bază de biomasă și 1.371,52 MW în centrale fotovoltaice și 0,05 MW în centrale geotermale.

Consumul intern de energie electrică al României în anul 2016 a fost de 59.454 GWh cu 0,993% mai ridicată decât valoarea înregistrată în 2015 (58.869 GWh).

<sup>1</sup> <http://www.zf.ro/banci-si-asigurari/s-a-schimb-liderul-top-100-cele-mai-valoroase-companii-din-romania-hidroelectrica-devine-pentru-prima-data-cea-mai-valoroasa-companie-din-romania-devansand-omv-petrom-16005049>

Producția de energie electrică în anul 2016 a fost de 64.471 GWh, din care 16.091 GWh produși în centralele pe cărbune, 9.960 GWh în centralele pe hidrocarburi, 11.286 GWh în centrala nucleară, 18.272 GWh în centrale hidro (din care 17.573 GWh în centralele hidroelectrice din administrarea Hidroelectrica), 6.590 GWh în centrale eoliene, 453 GWh în centrale cu biomasă și 1.820 GWh în centrale fotovoltaice.

Structura energiei electrice după tipul de energie primară folosită este redată în figura de mai jos.

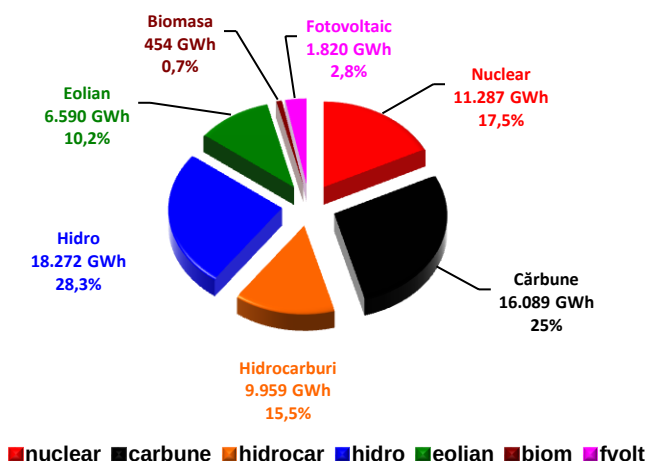
Energia electrică produsă în instalațiile Hidroelectrica a reprezentat 27,25 % din producția totală a țării.

Ponderea producției realizate în instalațiile Hidroelectrica față de producția totală a SEN a fost cuprinsă între 40.79% (luna iunie) și 18,54% (luna ianuarie).

Producția realizată în anul 2016 în centralele hidroelectrice din administrare a fost cu 8,7% (1.404 GWh) superioară aceleia realizate în anul de raportare anterior 2015. În tabelul 6.1 se prezintă participarea la acoperirea lunară a graficului de sarcină al SEN a producătorilor din România (funcție de tipul de combustibil).

grafic 6.1

Structura producției de energie electrică a României în anul 2016, după natura combustibilului - date DEN

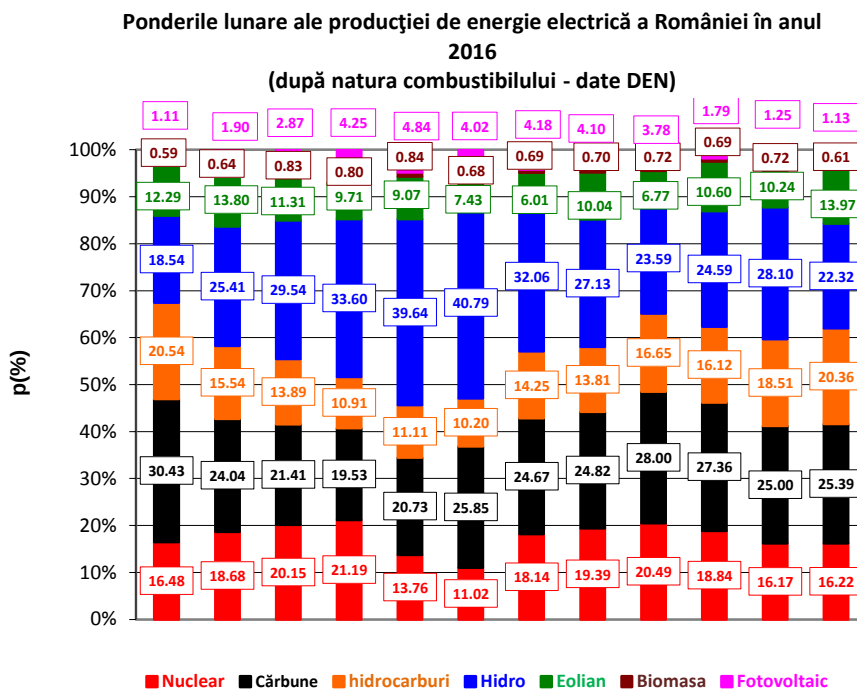


tabel 6.1 [GWh]

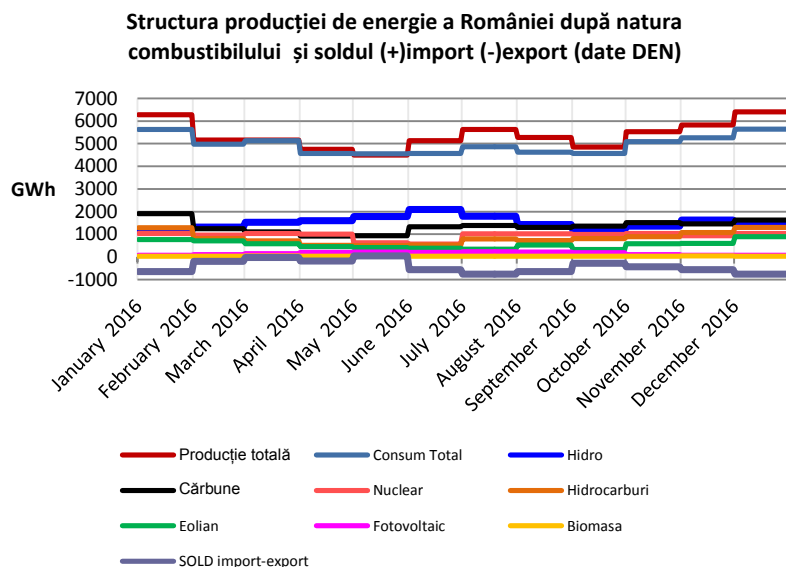
| Luna              | Cons total   | Prod nuclear | Prod carbune | Prod hidrocar | Prod hidro   | Prod eolian | Prod biom  | Prod fvolt  | Prod total   | Exp (-)     | Imp (+)      |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| ian               | 5630         | 1035         | 1911         | 1290          | 1164         | 772         | 37         | 70          | 6279         | -878        | 229          |
| feb               | 4971         | 965          | 1242         | 803           | 1313         | 713         | 33         | 98          | 5167         | -469        | 273          |
| mar               | 5135         | 1039         | 1104         | 716           | 1523         | 583         | 43         | 148         | 5156         | -387        | 366          |
| apr               | 4571         | 1008         | 929          | 519           | 1598         | 462         | 38         | 202         | 4756         | -492        | 307          |
| mai               | 4546         | 619          | 933          | 500           | 1784         | 408         | 38         | 218         | 4500         | -306        | 352          |
| iun               | 4565         | 565          | 1325         | 523           | 2091         | 381         | 35         | 206         | 5126         | -625        | 64           |
| iul               | 4862         | 1021         | 1388         | 802           | 1804         | 338         | 39         | 235         | 5627         | -865        | 100          |
| aug               | 4627         | 1022         | 1308         | 728           | 1430         | 529         | 37         | 216         | 5270         | -731        | 88           |
| sep               | 4565         | 993          | 1357         | 807           | 1143         | 328         | 35         | 183         | 4846         | -437        | 156          |
| oct               | 5087         | 1041         | 1512         | 891           | 1359         | 586         | 38         | 99          | 5526         | -567        | 128          |
| nov               | 5258         | 941          | 1455         | 1077          | 1635         | 596         | 42         | 73          | 5819         | -657        | 96           |
| dec               | 5638         | 1038         | 1625         | 1303          | 1428         | 894         | 39         | 72          | 6399         | -894        | 133          |
| <b>Total 2016</b> | <b>59455</b> | <b>11287</b> | <b>16089</b> | <b>9959</b>   | <b>18272</b> | <b>6590</b> | <b>454</b> | <b>1820</b> | <b>-7308</b> | <b>2292</b> | <b>-5016</b> |

În graficul 6.1.1 se prezintă ponderea din total producție a cantităților lunare de energie obținute după natura combustibililor.

grafic 6.1.1



grafic 6.1.2



#### ✓ Producția de energie a Hidroelectrica

Producția brută de energie a Hidroelectrica a fost de 17.573 GWh și s-a realizat în sucursale (sucursale și uzine) conform tabelului 6.2.

Producția de energie în centralele hidroelectrice în anul 2016 a fost obținută în proporție de 100 % pe seama afluenței naturale și în plus înregistrându-se o acumulare de 274,85 mil mc (339,07 GWh) rezerva

de energie a marilor lacuri de acumulare a crescut de la 1.240,22 GWh în 31.12.2015 (1.049,29 mil mc. stoc) la 1.579,29 GWh în 31.12.2015 (1.324,14mil mc. stoc).

tabel 6.2 GWh

| Luna →                 | ian         | feb         | mar         | apr         | may         | jun         | jul         | aug         | sep         | oct         | nov         | dec         | Total        |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| Sucursala ↓            | Gwh         |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             | an<br>2016   |
| <b>Bistrița</b>        | 136         | 54          | 63          | 89          | 102         | 181         | 192         | 157         | 160         | 177         | 187         | 217         | <b>1716</b>  |
| <b>Cluj</b>            | 97          | 68          | 128         | 95          | 71          | 95          | 84          | 78          | 76          | 69          | 83          | 87          | <b>1029</b>  |
| <b>Curtea de Argeș</b> | 101         | 71          | 82          | 117         | 145         | 165         | 114         | 83          | 90          | 139         | 150         | 144         | <b>1402</b>  |
| <b>Hațeg</b>           | 22          | 20          | 38          | 96          | 83          | 147         | 53          | 94          | 67          | 80          | 80          | 97          | <b>878</b>   |
| <b>Porțile de Fier</b> | 531         | 678         | 773         | 670         | 783         | 758         | 684         | 588         | 427         | 447         | 711         | 478         | <b>7527</b>  |
| <b>Râmnicu Vâlcea</b>  | 209         | 328         | 342         | 373         | 401         | 521         | 469         | 308         | 232         | 264         | 314         | 295         | <b>4055</b>  |
| <b>Sebeș</b>           | 30          | 31          | 30          | 70          | 109         | 133         | 144         | 77          | 68          | 142         | 55          | 77          | <b>966</b>   |
| <b>Total →</b>         | <b>1125</b> | <b>1250</b> | <b>1456</b> | <b>1510</b> | <b>1694</b> | <b>2000</b> | <b>1739</b> | <b>1385</b> | <b>1119</b> | <b>1318</b> | <b>1580</b> | <b>1396</b> | <b>17574</b> |

#### ✓ Furnizarea de servicii tehnologice de sistem

Hidroelectrică, prin volumul și calitatea serviciilor de sistem furnizate, se constituie ca unul dintre principalii factori ce concură la asigurarea stabilității în funcționare a SEN.

Volumul serviciilor de sistem furnizat de Hidroelectrică în sistemul energetic național este prezentat în tabelul următor:

tabel 6.3

| Denumire serviciu                                                                          | UM         | Licitat   | Cesionat | Contract  | Realizat  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|----------|-----------|-----------|
| Rezerva de reglaj secundar                                                                 | hMW        | 2.456.966 | 37.004   | 2.493.970 | 2.493.664 |
| Rezerva terțiară rapidă                                                                    | hMW        | 5.062.520 | 46.665   | 5.109.185 | 5.109.185 |
| Energia reactivă debitată sau absorbită din rețea în banda secundară de reglaj a tensiunii | Ore X grup | -         | -        | 18.047    | 18.047    |

În tabelul și figurile următoare se prezintă volumul de servicii de sistem realizat în 2016 de Hidroelectrică în comparație cu totalul la nivel SEN.

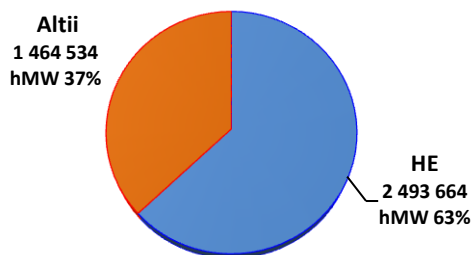
tabel 6.4

| Denumire serviciu                                                                          | UM         | Necesar<br>SEN | Realizat<br>Hidroelectrică | *Realizat<br>HE<br>(%) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|----------------------------|------------------------|
| Rezerva de reglaj secundar                                                                 | hMW        | 3.966.700      | 2.493.664                  | 63,00%                 |
| Rezerva terțiară rapidă                                                                    | hMW        | 6.360.950      | 5.109.185                  | 80,32%                 |
| Energia reactivă debitată sau absorbită din rețea în banda secundară de reglaj a tensiunii | Ore X grup | 18.047         | 18.047                     |                        |

\*(%) din valorile realizate SEN

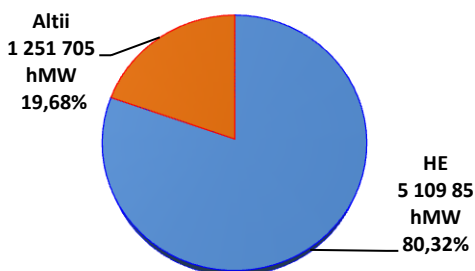


Rezerva de reglaj secundar la nivel SEN în anul 2016



grafic 6.2

Rezerva terțiara rapidă la nivel SEN în anul 2016



grafic 6.3

În realizarea serviciilor de sistem este de menționat aportul deosebit al amenajărilor Porțile de Fier I – Dunăre și Ciunget – Lotru. În tabelul de mai jos este prezentat aportul principalelor centrale reglante la realizarea serviciului de reglaj secundar în anul 2016.

tabel 6.5

| Productia HE în 2016→           |                               | 17.573GWh            |       |   |
|---------------------------------|-------------------------------|----------------------|-------|---|
| Centrala (acumularea)           | BRS <sub>max</sub> calificată | Banda RS (realizată) |       |   |
| ↓                               | (MW)                          | (hMW)                | (%)   |   |
| Stejaru (Izvorul Muntelui)      | 26                            | 0                    | 0     | 0 |
| Marișelu (Fântânele)            | 30                            | 9419                 | 0,38  |   |
| Corbeni (Vidraru)               | 80                            | 35.333               | 1,41  |   |
| Ciunget ( Vidra)                | 474                           | 1.365.035            | 54,53 |   |
| Gâlceag ( Oașa)                 | 44                            | 11.616               | 0,46  |   |
| Șugag ( Tău)                    | 24                            | 27.184               | 1,09  |   |
| Râul Mare (Gura Apelor)         | 16                            | 0                    | 0     |   |
| Porți de Fier I (Porți de Fier) | 780                           | 1.054.723            | 42,13 |   |
| Total fără PdF                  | 694                           | 1.448.588            | 57,86 |   |
| Total cu PdF                    | 1.474                         | 2.503.311            | 100   |   |
| Banda totală facturată în 2016  |                               | 2.493.664            |       |   |

Ca urmare a reglementărilor privind calificarea producătorilor interni ca furnizori de servicii de sistem (procedura Transelectrica PO TEL-07 V OS-DN/154/2001), Hidroelectrica a continuat și în 2016 programul de calificare a unităților sale.

Față de anul de raportare anterior situația este nemodificată, în prezent Hidroelectrica a obținut calificarea pentru următoarele servicii de sistem:

1. Reglaj secundar frecvență – putere → 26 hidroagregate;
2. Rezerva terțiară rapidă → 95 hidroagregate;
3. Reglajul puterii reactive în banda secundară de reglaj a tensiunii → 28 hidroagregate;
4. Restaurarea SEN → 5 hidroagregate;

Menționăm că procesul de calificare are un caracter permanent, fiecare agregat calificat pentru furnizarea unor servicii de sistem trebuie să reconfirme periodic, prin probe, capabilitatea efectuării serviciilor de sistem pentru care a fost calificat inițial. Numărul mare de hidroagregate din portofoliu face imposibilă calificarea simultană prin probe a tuturor grupurilor. Anual este elaborat un program de probe în vederea confirmării sau reconfirmării unor grupuri pentru diferite servicii de sistem.

✓ **Dinamica puterii instalate în Hidroelectrica în 2015. Participarea CHE la balanța de putere**

În instalațiile Hidroelectrica erau în exploatare la 31.12.2016 un număr de 207 capacități cu o putere de 6.432,0 MW (din care 202 hidrocentrale cu o putere instalată de 6.340,5 MW și 5 stații de pompare cu o putere instalată de 91,5 MW).

Comparativ cu anul 2015 puterea instalată în exploatare în centralele hidroelectrice din patrimoniul Hidroelectrica a înregistrat o scădere prin vânzarea (urmată de scoaterea din licența de producere) a 5MHC –uri cu o putere instalată totală de 3,33 MW.

Cei 6.432,0 MW în exploatare din cadrul Hidroelectrica erau instalați în 207 centrale și stații de pompare energetice (din care CHEMP și MHC cu puteri  $\leq 4$  MW erau 72, CHE  $> 4$  MW dar  $\leq 10$  MW erau 23, CHE  $> 10$  MW erau 107, în total 202 centrale și 5 stații de pompare). Numărul de grupuri în exploatare este de 459 (din care 164 în centrale cu putere instalată  $\leq 4$  MW, 46 în centrale  $> 4$  MW dar  $\leq 10$  MW, 249 în CHE  $> 10$  MW) iar 11 sunt grupuri de pompare.

Din totalul de 6.269,92 MW putere instalată în anul 2016 (în centralele peste 4 MW – în mare majoritate aflate în patrimoniul Hidroelectrica de dinainte de 1 iulie 2002 și pentru care s-a aplicat procedura PO-HE-DE-06) s-a înregistrat o reducere permanentă medie de putere de 269,87 MW, rezultată din nefinalizarea lucrărilor de investiții, deficiențelor constructive ale turbinelor sau generatoarelor, restricțiilor de exploatare ale lacurilor de acumulare, pierderilor de sarcină pe aducțiuni mai mari decât cele din proiect etc, ceea ce a făcut ca puterea disponibilă în CHE peste 4 MW să fie de 6000,05 MW.

Reducerile temporare medii de putere disponibilă au fost în anul 2016 de 503.47 MW, având drept cauze următoarele:

- cauze tehnice 1,14 MW;
- cauze hidrologice 77,89 MW;
- reparații planificate 212,68 MW;
- reparații accidentale 195,26 MW;
- alte cauze 16,51 MW;

Astfel, puterea asigurată medie în anul 2016 a fost de 5.496,58 MW (mai mare decât valoarea din anul anterior, 2015).

Sinteza puterilor instalate, disponibile și asigurate pentru centralele peste 4 MW este prezentată mai jos.

Din totalul instalat de 70,361 MW al centralelor cu puteri sub 4 MW, în anul 2016 s-au înregistrat reduceri permanente de putere de 19,190 MW, valoarea puterii disponibile maxime fiind de 51,171 MW.

Participarea centralelor hidroelectrice la acoperirea puterii de vârf este prezentată în tabelele 6.7, 6.8 și în *graficul 6.4*.

### Reduceri medii de putere în centralele hidroelectrice cu $P_i < 4\text{MW}$ la 31.12.2016

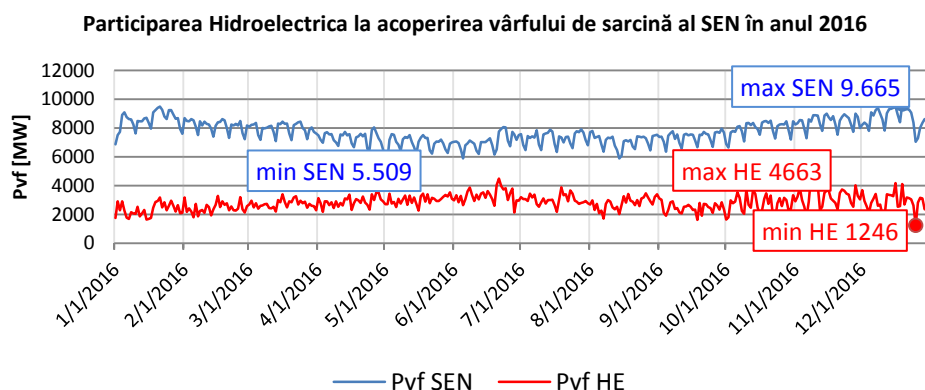
tabelul 6.6

| Nr. crt. | Sucursala       | $P_i$  | Putere disponibilă max. | Reduceri de putere |
|----------|-----------------|--------|-------------------------|--------------------|
| [kW]     |                 |        |                         |                    |
| 1        | Bistrița        | 6.867  | 6.607                   | 260                |
| 2        | Buzău           | 4.860  | 511                     | 4.349              |
| 3        | Caransebeș      | 6.125  | 5.225                   | 900                |
| 4        | Cluj            | 4.968  | 4.968                   | 0                  |
| 5        | Curtea de Argeș | 6.650  | 5.792                   | 858                |
| 6        | Oradea          | 8.463  | 6.970                   | 1.493              |
| 7        | Hațeg           | 4.877  | 3.490                   | 1.387              |
| 8        | Râmnicu Vâlcea  | 1.800  | 1.800                   | 0                  |
| 9        | Sebeș           | 248    | 190                     | 58                 |
| 10       | Sibiu           | 22.137 | 11.252                  | 10.885             |
| 11       | *Târgu Jiu      | 3.366  | 4.366                   | -1.000             |
| 12       | Total HE        | 70.361 | 51.171                  | 19.190             |

tabelul 6.7

|                                                           |                            |                                |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Valoarea maximă a puterii la vârf zilnică produse de HE:  | Data:<br><b>08.11.2016</b> | Vârf consum: <b>8.454 MW</b>   |
| <b>4.663 MW</b>                                           |                            | Pondere hidro: <b>55,2%</b>    |
| Ponderea maximă a participării HE la vârful de sarcină :  | Data:<br><b>09.05.2016</b> | Vârf consum: <b>6.511MW</b>    |
| <b>62,3%</b>                                              |                            | Total hidro:<br><b>4.055MW</b> |
| Valoarea minimă a puterii la vârf zilnică produsă de HE : | Data:<br><b>25.12.2016</b> | Vârf consum: <b>7.036MW</b>    |
| <b>1246MW</b>                                             |                            | Pondere hidro: <b>17,7 %</b>   |
| Ponderea minimă a participării HE la vârful de sarcină :  | Data:<br><b>27.12.2016</b> | Vârf consum: <b>7.036MW</b>    |
| <b>17,7%</b>                                              |                            | Total hidro:<br><b>1246MW</b>  |

grafic 6.4



Consumul intern pentru producere și transformare la nivelul Hidroelectrica a fost de 181.041MWh reprezentând 1,03% din producția brută.

Valoarea maximă (procentual din producția la borne) a consumului intern pentru producere și transformare a fost înregistrată la sucursala Curtea de Argeș (inclusiv uzina Buzău) (2,28%) iar valoarea minimă a fost înregistrată la sucursala Porțile de Fier (inclusiv uzina Târgu Jiu) (0,57%). Pe ansamblu, valoarea procentuală menționată a consumului intern pentru producere și transformare a fost aproximativ egal cu valoarea din 2015.

#### ✓ Unități acreditate pentru obținerea de certificate verzi

În anul 2016 lista unităților acreditate pentru a beneficia de schema de sprijin prin certificate verzi a suferit modificări în sensul că la începutul de an erau acreditate un număr de 19 centrale, la finalul anului numărul acestora scăzând la 17 ca urmare a înstrăinărilor din patrimoniu a CHEMP Boia 2 și Boia 3. În anul 2016 inițial un număr de 9 centrale au avut perioada de acreditare suspendată, dintre acestea au rămas 7 după vânzarea celor două centrale nominalizate. Practic 10 centrale au beneficiat de certificate verzi.

În anul de raportare 2016 Hidroelectrica SA a primit un număr de 145.076 certificate verzi corespunzătoare unei energii livrate de 51.389,099MWh. Pentru tranzacționare au fost reținute un număr de 93.626 certificate verzi. Un număr de 51.450 certificate verzi au fost amânate conform OUG nr.57/2013.

#### Participarea centralelor hidroelectrice la acoperirea vârfului de putere al SEN în anul 2016

tabelul 6.8

| Luna                                         | ian     | feb     | mar     | apr     | mai     | iun     | iul     | aug     | sept    | oct     | noi    | dec     |
|----------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|
| Med lunară a Pvf                             |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |        |         |
| Media vârf SEN (MW)                          | 8559    | 8182    | 7962    | 7317    | 6914    | 7050    | 7291    | 7088    | 7383    | 7960    | 8467   | 8705    |
| Media vârf HE (MW)                           | 2321    | 2461    | 2720    | 2888    | 3016    | 3316    | 3017    | 2779    | 2462    | 2728    | 3237   | 2858    |
| Pondere HE (%)                               | 27      | 30      | 34      | 39      | 44      | 47      | 42      | 39      | 33      | 34      | 38     | 33      |
| Valorile maxime ale puterilor la vârf ale HE |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |        |         |
| Data                                         | 21-ian. | 16-feb. | 16-mar. | 27-apr. | 30-mai. | 21-iun. | 19-iul. | 26-aug. | 1-sep.  | 10-oct. | 8-nov. | 16-dec. |
| Vârf SEN (MW)                                | 9490    | 8399    | 8455    | 7661    | 6923    | 7756    | 7329    | 7290    | 7390    | 8327    | 8454   | 9498    |
| Vârf maxim HE (MW)                           | 3178    | 3292    | 3392    | 3524    | 3528    | 4483    | 3857    | 3476    | 3103    | 3715    | 4663   | 4187    |
| Pondere HE (%)                               | 33      | 39      | 40      | 46      | 51      | 58      | 53      | 48      | 42      | 45      | 55     | 44      |
| Valorile minime ale puterilor la vârf ale HE |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |        |         |
| Data                                         | 15-ian. | 5-feb.  | 13-mar. | 3-apr.  | 16-mai. | 28-iun. | 17-iul. | 7-aug.  | 18-sep. | 1-oct.  | 6-nov. | 25-dec. |
| Vârf SEN (MW)                                | 8704    | 8542    | 7090    | 6983    | 7046    | 7563    | 6329    | 6362    | 6676    | 6883    | 7289   | 7036    |
| Vârf minim HE (MW)                           | 1635    | 1800    | 2189    | 2173    | 2258    | 2135    | 2174    | 1707    | 1615    | 1647    | 1819   | 1246    |
| Pondere HE (%)                               | 19      | 21      | 31      | 31      | 32      | 28      | 34      | 27      | 24      | 24      | 25     | 18      |

**Observații: 1. Pentru valorile medii lunare ale vârfurilor de putere (prima treime a tabelului) :**

|                                  |
|----------------------------------|
| Valori medii lunare maxime în an |
| Valori medii lunare minime în an |

**2. Pentru valorile maxime/minime din fiecare lună ale puterilor la vârf (ultimile două treimi ale tabelului):**

|                                          |
|------------------------------------------|
| Valori zilnice maxime în luna respectivă |
| Valori zilnice minime în luna respectivă |

## **7. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE**

Activitatea de exploatare a societății s-a desfășurat în baza prevederilor HGR nr.627/2000, a licențelor ANRE nr.932/2010 pentru furnizare de energie electrică, nr.332/2001 pentru producere de energie electrică, a Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/16.07.2012, a ordinelor și deciziilor ANRE.

### **Venituri din exploatare**

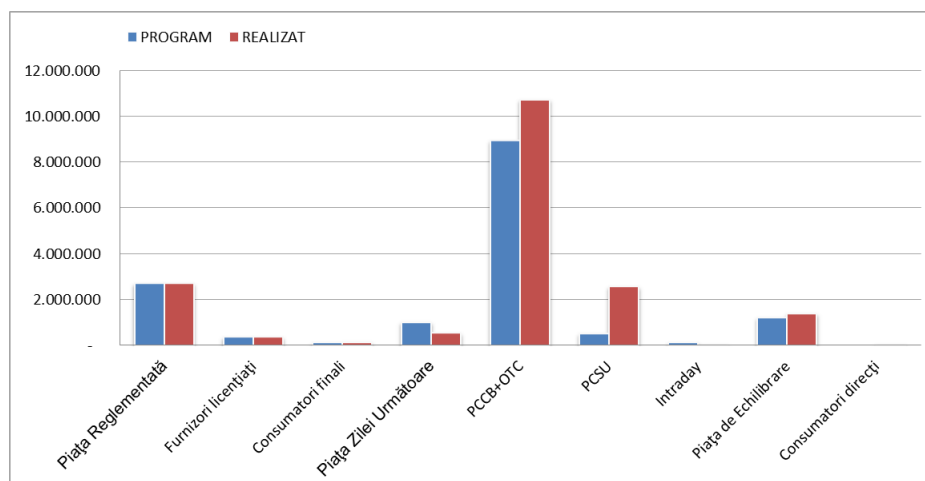
Veniturile din exploatare au fost realizate astfel:

tabel 7.1

| INDICATORI                                                                                                                               | U.M.       | PROGRAM              | REALIZAT             | DIFERENTA          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| <b>1. Total energie electrică livrată</b>                                                                                                | MWh        | 16.485.020           | 18.386.901           | 1.901.881          |
| <b>(A+B), din care:</b>                                                                                                                  | lei        | 2.721.792.176        | 2.988.236.217        | 266.444.041        |
| <b>A. Energie electrică livrată pe Piața</b>                                                                                             | MWh        | 2.697.704            | 2.697.704            | 0                  |
| <b>Reglementată</b>                                                                                                                      | lei        | 325.208.186          | 323.813.047          | (1.395.139)        |
| <b>B. Energie electrică livrată pe Alte Piețe</b>                                                                                        | MWh        | 13.787.316           | 15.689.197           | 1.901.881          |
| <b>Competitive, din care:</b>                                                                                                            | lei        | 2.396.583.991        | 2.664.423.170        | 267.839.179        |
| <b>Furnizori licențiați (Alro)</b>                                                                                                       | MWh        | 351.320              | 351.360              | 40                 |
|                                                                                                                                          | lei        | 60.420.014           | 60.426.893           | 6.879              |
| <b>Consumatori finali</b>                                                                                                                | MWh        | 100.000              | 125.841              | 25.841             |
|                                                                                                                                          | lei        | 16.100.000           | 17.914.352           | 1.814.352          |
| <b>Export</b>                                                                                                                            | MWh        | 100.000              | 0                    | (100.000)          |
|                                                                                                                                          | lei        | 16.000.000           | 0                    | (16.000.000)       |
| <b>Piața Zilei Următoare</b>                                                                                                             | MWh        | 1.000.000            | 523.811              | (476.189)          |
|                                                                                                                                          | lei        | 160.000.000          | 96.211.887           | (63.788.113)       |
| <b>Piața Centralizată a Contractelor Bilaterale (PCCB+OTC)</b>                                                                           | MWh        | 8.950.776            | 10.741.287           | 1.790.511          |
|                                                                                                                                          | lei        | 1.432.124.202        | 1.702.926.923        | 270.802.721        |
| <b>Piața Centralizată pentru Serviciul Universal</b>                                                                                     | MWh        | 500.000              | 2.557.390            | 2.057.390          |
|                                                                                                                                          | lei        | 80.500.000           | 411.046.931          | 330.546.931        |
| <b>Intraday</b>                                                                                                                          | MWh        | 100.000              | 13                   | (99.987)           |
|                                                                                                                                          | lei        | 21.000.000           | 2.877                | (20.997.123)       |
| <b>Piața de echilibrare</b>                                                                                                              | MWh        | 1.200.000            | 1.378.748            | 178.748            |
|                                                                                                                                          | lei        | 300.000.000          | 371.751.018          | 71.751.018         |
| <b>Membrii PRE</b>                                                                                                                       | MWh        | 200                  | 7                    | (193)              |
|                                                                                                                                          | lei        | 46.000               | 2.095                | (43.905)           |
| <b>Consumatori direcți</b>                                                                                                               | MWh        | 0                    | 10.739               | 10.739             |
|                                                                                                                                          | lei        | 0                    | 4.140.195            | 4.140.195          |
| <b>Trading</b>                                                                                                                           | MWh        | 1.485.020            | 0                    | (1.485.020)        |
|                                                                                                                                          | lei        | 310.393.775          | 0                    | (310.393.775)      |
| <b>2. Servicii de sistem, transport, administrarea pieții, din care:</b>                                                                 | lei        | 314.366.501          | 325.584.580          | 11.218.079         |
| <b>Livrat la Transelectrica SA (reglaj secundar frecvență/putere, rezervă putere, asigurarea puterii reactive și reglarea tensiunii)</b> | lei        | 272.000.000          | 292.132.785          | 20.132.785         |
| <b>Servicii de transport pentru energia electrică vandută pe piața reglementată</b>                                                      | lei        | 6.933.099            | 3.667.112            | (3.265.986)        |
| <b>Servicii de sistem, transport și adm.piață pe piața concurențială</b>                                                                 | lei        | 35.433.403           | 29.784.682           | (5.648.721)        |
| <b>3. Certificate verzi</b>                                                                                                              | lei        | 9.909.000            | 17.960.200           | 8.051.200          |
| <b>4. Servicii apa industrială</b>                                                                                                       | lei        | 1.847.000            | 1.996.697            | 149.697            |
| <b>5. Alte servicii</b>                                                                                                                  | lei        | 4.748.000            | 4.284.285            | (463.715)          |
| <b>6. Alte venituri din exploatare</b>                                                                                                   |            | 28.958.000           | 27.864.155           | (1.093.845)        |
| <b>TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE<br/>(1+2+3+4+5+6)</b>                                                                                   | <b>lei</b> | <b>3.081.620.678</b> | <b>3.365.926.133</b> | <b>284.305.455</b> |

Cantitativ, situația livrărilor de energie se prezintă astfel:

grafic 7.1



Structura cantităților și veniturilor din energie electrică livrată este următoarea:

- Piața Reglementată 2.697.704 MWh în valoare de 324 milioane lei;
  - Furnizori licențiați 351.360 MWh în valoare de 60 milioane lei;
  - Consumatori finali 125.841 MWh în valoare de 17,91 milioane lei;
  - Piața Zilei Următoare 523.811 MWh în valoare de 96 milioane lei;
  - Piața Centralizată a Contractelor Bilaterale (PCCB) 4.235.887 MWh în valoare de 679 milioane lei;
  - Piața Centralizată pentru Serviciul Universal (PCSU) 2.557.390 MWh în valoare de 411 milioane lei;
  - Piața Centralizată a Contractelor Bilaterale cu negociere dublă continuă OTC (over the counter) 6.505.400 MWh în valoare de 1023 milioane lei;
  - Piața Intrazilnică (Intraday) 13 MWh în valoare de 0,003 milioane lei;
  - Piața de echilibrare și membrii PRE 1.378.756 MWh în valoare de 372 milioane lei;
  - Consumatori direcți 10.739 MWh în valoare de 4,1 milioane lei;
- În anul 2016, prețul mediu de livrare al energiei electrice a fost de 162,52 lei/MWh, din care pe piața reglementată de 120 lei/MWh.

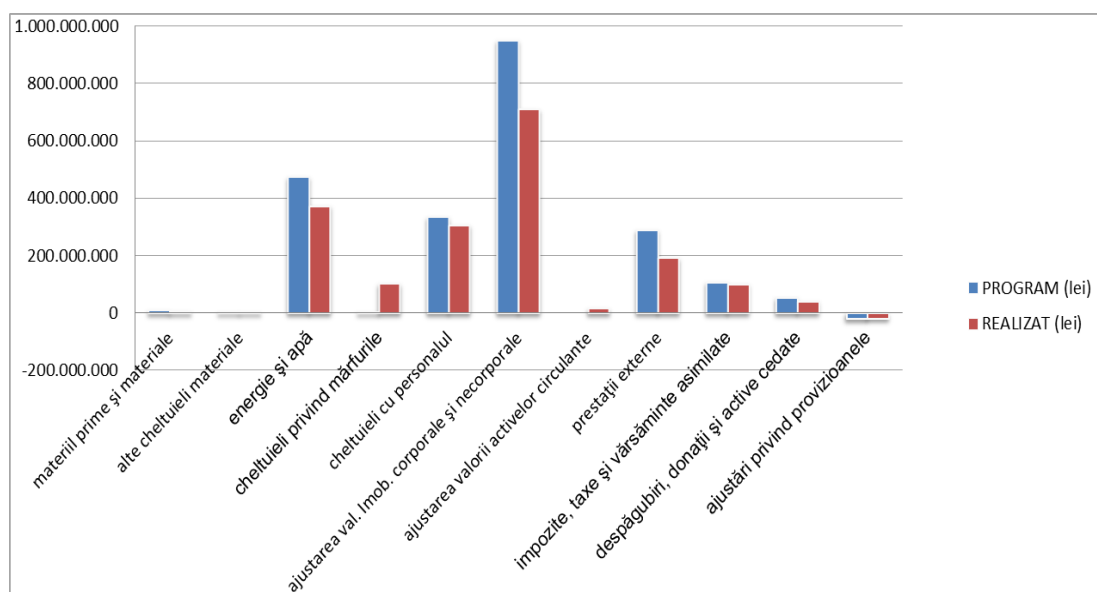
### Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare în valoare de **1.825.664.634 lei**, au următoarea structură:

tabel 7.2

| Indicatori                                                       | REALIZAT<br>2015<br>(lei) | PROGRAM<br>2016<br>(lei) | REALIZAT<br>2016<br>(lei) | DIFERENTA<br>2016-2015 | DIFERENTA<br>fata de<br>program<br>2016 |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile</b>  | 6.248.166                 | 9.235.124                | 5.151.787                 | (1.096.379)            | (4.083.337)                             |
| <b>Alte cheltuieli materiale</b>                                 | 896.848                   | 1.721.413                | 893.729                   | (3.119)                | (827.684)                               |
| <b>Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)</b>             | 422.020.654               | 473.910.605              | 373.352.881               | (48.667.773)           | (100.557.724)                           |
| <b>Cheltuieli privind mărfurile</b>                              | 339.458                   | 150.500                  | 101.408.201               | 101.068.743            | 101.257.701                             |
| <b>Cheltuieli cu personalul</b>                                  | 306.263.341               | 334.055.644              | 305.985.439               | (277.902)              | (28.070.205)                            |
| <b>Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale</b> | 972.780.055               | 949.619.000              | 709.678.061               | (263.101.994)          | (239.940.939)                           |
| <b>Ajustarea valorii activelor circulante</b>                    | 57.915                    | 0                        | 15.461.880                | 15.403.965             | 15.461.880                              |
| <b>Cheltuieli privind prestațiile externe</b>                    | 277.887.194               | 289.213.936              | 191.265.982               | (86.621.212)           | (97.947.954)                            |
| <b>Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate</b> | 106.991.943               | 107.675.301              | 100.447.522               | (6.544.421)            | (7.227.779)                             |
| <b>Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale</b>       | 22.694.150                | 0                        | 0                         | (22.694.150)           | 0                                       |
| <b>Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate</b>       | 28.908.696                | 53.587.576               | 40.468.418                | 11.559.722             | (13.119.158)                            |
| <b>Ajustări privind provizioanele</b>                            | 20.639.806                | (20.436.271)             | (18.449.267)              | (39.089.073)           | 1.987.004                               |
| <b>Cheltuieli de exploatare - Total</b>                          | <b>2.165.728.226</b>      | <b>2.198.732.828</b>     | <b>1.825.664.634</b>      | <b>(340.063.592)</b>   | <b>(373.068.194)</b>                    |

grafic 7.2





## Energie achiziționată

Cheltuielile privind energia achiziționată în valoare de **101.355.011 lei** s-au realizat conform regulilor pieții de energie de pe piața zilei următoare, piața de echilibrare, PCCB, OTC și INRADAY.

tabel 7.3

| DENUMIRE PIAȚA DE ENERGIE   | Total cantitate<br>(MWh) | Total valoare<br>(lei) |
|-----------------------------|--------------------------|------------------------|
| <b>PCCB-NC PRODUCȚIE</b>    | 198.290                  | 33.704.792             |
| <b>OPCOM-PZU</b>            | 293.078                  | 29.249.042             |
| <b>OTC INTERN PRODUCȚIE</b> | 142.774                  | 22.540.873             |
| <b>PIAȚA DE ECHILIBRARE</b> | 666.310                  | 15.613.359             |
| <b>OTC INTERN TRADING</b>   | 1.680                    | 232.680                |
| <b>OPCOM-INRADAY</b>        | 191                      | 14.266                 |
| <b>TOTAL</b>                | <b>1.302.323</b>         | <b>101.355.011</b>     |

În cursul anului 2016, Hidroelectrica a achiziționat de pe platformele gestionate de OPCOM, într-un mod transparent și concurențial, în conformitate cu regulile piețelor de energie (PZU, Piața de echilibrare, PCCB NC, OTC, Intraday), energie electrică aferentă portofoliului de trading, respectiv optimizare producție proprie. Aceste operațiuni, efectuate în conformitate cu strategia de contractare, au permis Hidroelectrica: maximizarea veniturilor prin valorificarea oportunităților apărute pe toate platformele OPCOM (cumpărare bandă, stocare în lacuri și vânzare în vârf); îndeplinirea obligațiilor contractuale asumate prin vânzarea la prețuri competitive pe platformele OPCOM, Hidroelectrica înregistrând la nivel de an 2016 un preț mediu de vânzare peste prețul mediu de vânzare înregistrat la nivelul pieței de energie electrică, în conformitate cu rapoartele lunare OPCOM; să contribuie la funcționarea în siguranță a Sistemului Energetic National pe tot parcursul anului 2016, iar în tot acest timp disponibilitatea hidroagregatelor a fost corelată cu un program optim de mentenanță a acestora. Luna ianuarie 2017 a fost o lună grea în contextul în care debitul Dunării a scăzut la o medie de 2.000 de metri cubi pe secundă, ceea ce a forțat Hidroelectrica să pornească până la o sută agregate simultan pentru a face față cererii pieței - peste 2.000 MWh pe piața de echilibrare - și pentru a nu plăti penalizări. Hidroelectrica a înregistrat în luna ianuarie 2017, pe fondul cererii excedentare interne dar și regionale, cel mai mare profit lunar înregistrat vreodată în istoria companiei.

### Tranzacțiile Hidroelectrica cu societăți în care STATUL ROMÂN este acționar

Conform OUG 109/2011 privind Guvernanța Corporativă în întreprinderile publice sunt prezentate în anexe tranzacțiile făcute cu alte societăți la care Statul este acționar semnificativ, pentru perioada în care compania a început să fie administrată în sistem dualist (atașat informații între 01.07.2016 –31.03.2017).

În Anexa 1 se regăsesc Contractele de Vânzare Energie către societăți comerciale la care STATUL ROMÂN este acționar.

În Anexa 2 se regăsesc Contractele de Achiziție Energie cu societăți comerciale la care STATUL ROMÂN este acționar.

În Anexa 3 se regăsesc Serviciile Tehnologice de Sistem (inclusiv cesionările de la) societăți comerciale la care STATUL ROMÂN este acționar.

În Anexa 4 se regăsesc Contractele de Vânzare Certificate Verzi, Contractele de Furnizare energie electrică, Contracte Cadru de Distribuție energie electrică, Contract Cadru de Transport energie electrică.

## 8. ACTIVITATEA FINANCIARĂ

### Optimizarea portofoliului de credite și managementul lichidității

Activitatea financiară a cunoscut o îmbunătățire semnificativă față de anii precedenți, iar datorită măsurilor privind managementul lichidității, a celor de diminuare a costurilor de finanțare precum și a unei judicioase valorificări a plasamentelor bancare, în anul **2016 s-a înregistrat pentru prima dată în istoria Hidroelectrica profit din activitatea financiară în ceea ce privește rezultatul net din dobânzi și diferențe de curs valutar: 11.565.910 lei.** În anul **2016** comparativ cu anul precedent, compania înregistrează o îmbunătățire majoră a rezultatului financiar în ansamblu, pierderea financiară fiind diminuată cu **87,20%**. Scăderea semnificativă a pierderii financiare se datorează atât majorării veniturilor din dobânzi cu **47,18%**, cât și reducerii drastice a cheltuielilor cu dobânzile cu **42,92%**.

**Rezultatul global din activitatea financiară este influențat negativ de ajustările de valoare privind imobilizările financiare ce reflectă contabilizarea pierderii anului 2016 înregistrată de societatea fiică, S.S.H. HIDROSERV S.A.**

tabel 8.1

|                                                                                                                      | 2015               | 2016              | Diferența<br>(lei) | Diferența<br>(%) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| <b>Venituri din diferențe de curs</b>                                                                                | 23.321.558         | 14.735.964        | -8.585.594         | -36,81%          |
| <b>Venituri din dobânzi</b>                                                                                          | 10.654.530         | 15.681.474        | 5.026.944          | 47,18%           |
| <b>Alte venituri financiare</b>                                                                                      | 2.228.869          | 90.466            | -2.138.403         | -95,94%          |
| <b>Total Venituri Financiare</b>                                                                                     | <b>36.204.956</b>  | <b>30.507.904</b> | <b>-5.697.052</b>  | <b>-15,74%</b>   |
| <b>Cheltuieli cu diferențele de curs</b>                                                                             | 35.819.814         | 14.718.657        | -21.101.157        | -58,91%          |
| <b>Cheltuieli cu dobânzile</b>                                                                                       | 7.240.192          | 4.132.871         | -3.107.321         | -42,92%          |
| <b>Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante</b> | 607.164            | 12.884.771        | 12.277.607         | 2022,12%         |
| <b>Cheltuieli privind investițiile financiare cedate</b>                                                             | 0                  | 10                | 10                 | 1030,00%         |
| <b>Alte cheltuieli financiare</b>                                                                                    | 9.573.676          | 951.806           | -8.621.870         | -90,06%          |
| <b>Total Cheltuieli Financiare</b>                                                                                   | <b>53.240.847</b>  | <b>32.688.114</b> | <b>-20.552.733</b> | <b>-38,60%</b>   |
| <b>Rezultatul din activitatea financiară</b>                                                                         | <b>-17.035.891</b> | <b>-2.180.210</b> | <b>14.855.681</b>  | <b>-87,20%</b>   |

Majorarea veniturilor din dobânzi a fost susținută atât de creșterea constantă a fondurilor monetare disponibile cât și de o politică eficientă a plasamentelor bancare. În anul **2016**, compania a constituit în medie depozite în valoare de **1.306** mil. lei/lună, ce au fost remunerate la dobânzi superioare nivelului pieței financiare. Evoluția veniturilor și cheltuielilor din dobânzi bancare, a cheltuielilor cu comisioanele bancare și a veniturilor și cheltuielilor din diferențe de curs valutar pe perioada 2013-2016 este următoarea:

tabel 8.2

| LEI                                               | 2013               | 2014               | 2015               | 2016              |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Cheltuieli cu comisioanele bancare</b>         | 12.370.071         | 8.536.407          | 2.537.156          | 1.528.402         |
| LEI                                               | <b>2013</b>        | <b>2014</b>        | <b>2015</b>        | <b>2016</b>       |
| <b>Venituri din diferențe de curs valutar</b>     | 104.631.601        | 36.122.284         | 23.321.557         | 14.735.964        |
| <b>Cheltuieli din diferențe de curs valutar</b>   | 123.335.009        | 40.892.765         | 35.819.832         | 14.718.657        |
| Profit/- Pierdere Diferențe de curs valutar       | <b>-18.703.408</b> | <b>-4.770.481</b>  | <b>-12.498.275</b> | <b>17.307</b>     |
| LEI                                               | <b>2013</b>        | <b>2014</b>        | <b>2015</b>        | <b>2016</b>       |
| <b>Venituri din dobânzi bancare</b>               | 1.492.742          | 7.498.198          | 10.654.530         | 15.681.474        |
| <b>Cheltuieli cu dobânzi bancare</b>              | 63.171.811         | 29.964.746         | 7.240.192          | 4.132.871         |
| Profit/- Pierdere Dobânzi                         | <b>-61.679.069</b> | <b>-22.466.548</b> | <b>3.414.338</b>   | <b>11.548.603</b> |
| Rezultat din dobânzi și diferențe de curs valutar | <b>-80.382.477</b> | <b>-27.237.029</b> | <b>-9.083.937</b>  | <b>11.565.910</b> |

**Prelungirea cu încă un an, respectiv pe perioada 30.09.2016-30.09.2017 a contractului de credit nr. 83/29.09.2009 semnat cu BRD Groupe Societe Generale S.A. și diminuarea valorii acestuia de la 300 milioane lei la valoarea maximă de 100 milioane lei, și aprobarea garantării acestui credit cu cesiune de creanță în valoare maximă de 125 milioane lei.**

În anul 2016 s-a prelungit cu încă un an, respectiv până la data de 30.09.2017, contractul pentru linia de credit semnat cu BRD. Odată cu această prelungire, s-a modificat structura creditului după cum urmează:

1. Diminuarea valorii liniei de credit de la 300 milioane lei la valoarea maximă de 100 milioane lei, garantarea acestui credit cu cesiune de creanță în valoare maximă de 125 milioane lei.
2. În vederea reducerii costurilor cu dobânda și comisioanele bancare, Direcția Financiară a renegociat costurile reducând dobanzile cu 45%, comisioanele aferente cu 25%.

**Închiderea datoriei către ING Bank, creată de bancă prin debitarea automată a contului Hidroelectrica S.A. nr. RO65INGB0001008163058910 Ron, în urma somației de executare silită primită de la ANAF în dosarul 803895 privind Scrisoarea de garanție bancară nr GI-16/0826.**

În vederea neînceperii/suspendării executării silite a obligațiilor fiscale ca urmare a controlului fiscal efectuat de ANAF în perioada 09.08.2012-31.12.2013, s-a achiziționat, prin licitație publică și etapă de licitație electronică, o Scrisoare de Garanție Bancară în valoare de 214.385.212 lei, fără garantare cu cash colateral. Licitația a fost câștigată de ING Bank care a emis Scrisoarea de Garanție Bancară cu valabilitate 6 luni începând din data de 18 februarie 2016.

După această dată, conform Hotărârii nr.21 din 18.08.2016 a Consiliului de Supraveghere al Hidroelectrica, Scrisoarea de garanție bancară nu a mai fost prelungită.

În urma somației de executare silită emisă de către ANAF în data de 06.09.2016, ING Bank a efectuat către ANAF în data de 14.09.2016 plata sumei de 214.385.212 RON și, în conformitate cu art 6.2 din contractul de credit nr.16271/09.02.2016, banca a debitat imediat contul nr. RO65INGB0001008163058910 deschis de Hidroelectrica S.A. la ING cu suma de 214.385.212 lei. Datoria către ING Bank a fost acoperită în întregime la data de 16.09.2016 pentru a evita plata unei marje penalizatoare de 5%.

#### **Plată dividende**

În data de 26.07.2016 au fost achitate dividendele aferente anului fiscal 2015, în valoare de 675.115.015,66 lei, aprobate spre distribuire către acționari prin hotărârea AGEA nr.12/27.05.2016.

#### **Garantare plăți**

În vederea garantării plăților din contractul de rețehnologizare pentru CHE Stejaru semnat cu asocierea Romelectro Litostoj a fost achiziționat, în data de 28.03.2016, prin licitație publică cu faza finală electronică, un acreditiv în valoare de 14,4 milioane de EUR. Licităția electronică pentru acreditiv a fost câștigată de Raiffeisen Bank România cu un cost cu 52% mai mic decât cel estimat în documentele de licitație.

#### **Plata la zi a contribuțiilor, taxelor și impozitelor**

Hidroelectrica este lider în producția de energie electrică și principalul furnizor de servicii tehnologice necesare în Sistemul Energetic Național, fiind o companie vitală pentru un sector strategic cu implicații în siguranța națională. De asemenea, compania este unul dintre cei mai mari plătitori de taxe și impozite din România. În perioada insolvenței (până la ieșirea definitivă din data de 30.03.2017), Hidroelectrica a declarat și plătit integral contribuții, taxe și impozite de aproape 3 miliarde de lei conform tabelului 8.3.

Lei - tabel 8.3

| Taxe, Contribuții și<br>Vărsăminte de natură<br>salarială                             | 2012               | 2013               | 2014               | 2015               | 2016               | Total                |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Contrib. aferente<br/>salarilor acordate</b>                                       | 140.471.852        | 122.669.473        | 113.744.532        | 91.804.497         | 94.089.548         | <b>562.779.902</b>   |
| <b>Contrib aferente<br/>reîncadrărilor conf. hot.<br/>judecătorești</b>               | 0                  | 0                  | 85.783             | 2.201.811          | 1.805.693          | <b>4.093.287</b>     |
| <b>Impozit salarii</b>                                                                | 44.147.626         | 38.434.210         | 37.761.068         | 32.409.904         | 33.177.587         | <b>185.930.395</b>   |
| <b>Impozit salarii aferent<br/>reîncadrărilor conform<br/>hotărârii judecătorești</b> | 0                  | 0                  | 26.608             | 596.385            | 437.751            | <b>1.060.744</b>     |
| <b>Impozit reținut la surse</b>                                                       | 121.001            | 154.772            | 198.348            | 263.481            | 267.894            | <b>1.005.496</b>     |
| <b>Total</b>                                                                          | <b>184.740.479</b> | <b>161.258.455</b> | <b>151.816.339</b> | <b>127.276.078</b> | <b>129.778.473</b> | <b>754.869.824</b>   |
| Alte taxe și impozite către<br>bugetul de stat                                        | <b>2012</b>        | <b>2013</b>        | <b>2014</b>        | <b>2015</b>        | <b>2016</b>        | <b>Total</b>         |
| <b>Impozit pe profit</b>                                                              | 20.389.175         | 182.757.104        | 216.416.760        | 210.973.353        | 325.280.320        | <b>955.816.712</b>   |
| <b>TVA de plată</b>                                                                   | 236.467.844        | 388.802.270        | 63.923.279         | 40.327.743         | 32.719.254         | <b>762.240.390</b>   |
| <b>Redevență</b>                                                                      | 1.072.956          | 3.007.939          | 2.985.051          | 2.806.593          | 3.042.654          | <b>12.915.193</b>    |
| <b>Accize</b>                                                                         | 708.947            | 116.396            | 33.533             | 33.912             | 331.588            | <b>1.224.376</b>     |
| <b>Impozit pe construcții<br/>speciale</b>                                            | 0                  | 0                  | 150.087.011        | 99.993.943         | 54.550.037         | <b>304.630.991</b>   |
| <b>Alte taxe</b>                                                                      | 1.180.302          | 1.343.160          | 727.030            | 848.636            | 1.900.409          | <b>5.999.537</b>     |
| <b>Total</b>                                                                          | <b>259.819.224</b> | <b>576.026.869</b> | <b>434.172.664</b> | <b>354.984.180</b> | <b>417.824.262</b> | <b>2.042.827.199</b> |
| Taxe locale                                                                           | <b>2012</b>        | <b>2013</b>        | <b>2014</b>        | <b>2015</b>        | <b>2016</b>        | <b>Total</b>         |
| <b>Impozit pe clădiri și<br/>terenuri</b>                                             | 2.906.292          | 3.137.269          | 2.980.962          | 2.907.951          | 41.740.597         | <b>53.673.071</b>    |
| <b>Alte taxe</b>                                                                      | 301.472            | 316.506            | 301.968            | 265.319            | 250.474            | <b>1.435.739</b>     |
| <b>Total</b>                                                                          | <b>3.207.764</b>   | <b>3.453.775</b>   | <b>3.282.930</b>   | <b>3.173.270</b>   | <b>41.991.071</b>  | <b>55.108.810</b>    |
| <b>TOTAL</b>                                                                          |                    |                    |                    |                    |                    | <b>2.852.805.833</b> |

La toate acestea se adaugă si taxa pe apă uzinată de peste 1, 6 miliarde lei:

Lei - tabel 8.4

| Taxa pe apa uzinată                                    | 2012        | 2013        | 2014        | 2015        | 2016        | Total         |
|--------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| <b>Cheltuieli privind apa<br/>uzinată si accesorii</b> | 263.790.690 | 319.908.720 | 379.728.997 | 341.432.531 | 370.277.404 | 1.675.138.342 |

#### Politica de acordare a dividendelor

Potrivit „Ordonanței nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome” cu modificările la zi, profitul anului aprobat prin AGA de aprobare a situațiilor financiare ale aceluiași an se repartizează într-o cotă de

minim 50% la dividende după acoperirea tuturor pierderilor și constituirea rezervelor impuse de lege și acestea sunt scadente în 60 de zile de la aprobarea acestor Situații Financiare. În perioada 2008 - septembrie 2012 legiuitorul a ridicat obligativitatea plății acestora într-un alt termen decât cel specificat în legea societăților comerciale nr. 31/1990. Astfel, **Art. 67. (2)** stipulează că: *Dividendele se distribuie asociaților proporțional cu cota de participare la capitalul social vărsat, dacă prin actul constitutiv nu se prevede altfel. Acestea se plătesc în termenul stabilit de adunarea generală a asociaților sau, după caz, stabilit prin legile speciale, dar nu mai târziu de 6 luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat.*

Astfel, în baza textelor legale menționate mai sus, compania distribuie dividende în perioada de insolvență (50% este obligație minimă impusă prin reglementările actuale – Ordonanța nr. 61/2001) după acoperirea pierderilor și constituirea rezervelor cerute de legislația în vigoare.

În anul 2014 a fost acordat un dividend de 80% din profitul rămas de distribuit după acoperirea rezultatelor din anii precedenți. Dividendul acordat a fost confirmat și de Adunarea Creditorilor. Pentru anul 2015 s-a distribuit 80% din sumelor rămase de distribuit după aprobarea prealabilă a Adunării Generale a Acționarilor de acoperire a rezultatelor debitoare din anii precedenți inclusiv a oricărui impact fiscal și a constituirii rezervei legale.

Pentru anul 2016, Ministerul Finanțelor a emis Memorandumul cu tema: *“Mandatarea reprezentanților statului în Adunarea generală a acționarilor/Consiliului de administrație, după caz, la societățile naționale și societățile cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, în vederea luării măsurilor ce se impun pentru repartizarea unei cote de minim 90% din profitul net realizat al anului 2016 sub formă de dividende/vărsăminte la bugetul de stat”*. Prin acest memorandum se recomandă ca reprezentanții STATULUI ROMÂN în adunarile generale ale acționarilor să voteze o astfel de alocare. Hidroelectrica va propune spre distribuire un astfel de procent recomandat de Ministerul Finanțelor din profitul net ramas de distribuit după acoperirea obligațiilor legale (ex. rezerva legală).

Guvernul a emis ORDONANȚA DE URGENȚĂ Nr. 29/2017 din 30 martie 2017 pentru modificarea art. 1 alin. (1) lit. g) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome și pentru modificarea art. 1 alin. (2) și (3) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, prin care s-a clarificat posibilitatea distribuirii de dividende suplimentare din rezerve sau rezultatul reportat existent la 31.12.2016. Și aprioric de această reglementare nouă se puteau face astfel de distribuii, numai că existau diferite interpretări date de diverși consultanți și juristi care interpretau prevederile legale într-o viziune foarte prudentă, plecând și de la cunoscuta atitudine discreționară a organelor statului în stabilirea unor interpretări care să folosească intereselor de moment și mai puțin care să recunoască buna credință a agenților economici în administrarea propriilor afaceri în interesul suprem al acționarilor acestora. Conducerea Hidroelectrica a identificat o serie de argumente pro și contra unor astfel de distribuii suplimentare de dividende. În același timp trebuie ținut cont și de Scrisoarea Consorțiului de Listare (Morgan Stanley –Raiffeisen) care afirma ca o distribuire de dividend special ar avea un efect benefic asupra prospectului de listare:

*“Credem ca o rată de dividend semnificativă, în linie cu sau chiar superioară companiilor europene similare, va fi o parte esențială în succesul conceptului de marketing care va fi prezentat investitorilor”.*

## 9. ACTIVITATEA PATRIMONIALĂ

Situația financiar-patrimonială reprezintă o anumită stare a capitalului din punct de vedere al existenței, al structurii materiale și al rezultatelor financiare obținute.

### ✓ Elemente de bilanț

Elementele bilanțiere ale exercițiului financiar 2016 comparativ cu anul 2015 se prezintă astfel:

tabel 9.1 (lei)

| Denumire indicator                                    | 31.12.2015            | 31.12.2016            | %         |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|
|                                                       |                       |                       | 2016/2015 |
| <b>Imobilizări necorporale</b>                        | 1.459.181             | 3.733.942             | 255,89%   |
| <b>Imobilizări corporale</b>                          | 17.635.089.973        | 16.418.532.610        | 93,10%    |
| <b>Imobilizări financiare</b>                         | 32.819.347            | 27.794.121            | 84,69%    |
| Active imobilizate - Total                            | <b>17.669.368.501</b> | <b>16.450.060.673</b> | 93,10%    |
| <b>Stocuri</b>                                        | 51.817.718            | 56.562.588            | 109,16%   |
| <b>Creanțe</b>                                        | 354.577.925           | 639.083.762           | 180,24%   |
| <b>Investiții financiare pe termen scurt</b>          | 10.029.421            | 1.483.773.064         | 14794,20% |
| <b>Casa și conturi la bănci</b>                       | 1.044.365.213         | 217.778.307           | 20,85%    |
| Active circulante - Total                             | <b>1.460.790.277</b>  | <b>2.397.197.722</b>  | 164,10%   |
| <b>Cheltuieli în avans</b>                            | 2.482.166             | 2.033.330             | 81,92%    |
| Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an   | <b>372.585.197</b>    | <b>393.620.730</b>    | 105,65%   |
| Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă > de un an | <b>364.227.329</b>    | <b>230.013.073</b>    | 63,15%    |
| <b>Provizioane</b>                                    | 157.895.174           | 139.367.513           | 88,27%    |
| <b>Venituri în avans</b>                              | 205.677.097           | 201.754.822           | 98,09%    |
| Capital și rezerve                                    |                       |                       |           |
| <b>Capital subscris vărsat</b>                        | 4.481.482.240         | 4.481.650.630         | 100,00%   |
| <b>Capital subscris nevărsat</b>                      | 4.040                 | 0                     | 0,00%     |
| <b>Rezerve din reevaluare</b>                         | 12.005.893.683        | 6.815.621.282         | 56,77%    |
| <b>Rezerve</b>                                        | 505.115.901           | 390.837.764           | 77,38%    |
| <b>Rezultatul reportat</b>                            | 156.519.864           | 5.006.316.887         | 3198,52%  |
| <b>Rezultatul exercițiului financiar</b>              | 899.413.092           | 1.227.666.438         | 136,50%   |
| <b>Repartizarea profitului</b>                        | 55.519.322            | 76.904.064            | 138,52%   |
| <b>Capitaluri proprii</b>                             | 17.992.909.497        | 17.845.188.937        | 99,18%    |
| <b>Patrimoniul public</b>                             | 39.346.649            | 39.346.649            | 100,00%   |
| Total capitaluri                                      | <b>18.032.256.147</b> | <b>17.884.535.586</b> | 99,18%    |

**Imobilizările corporale** ale societății cuprind în principal construcții speciale, respectiv centrale hidroenergetice, stații de pompare energetice, microhidrocentrale, ecluze, precum și hidroagregate, echipamente și instalații. Societatea administrează un număr de 202 hidrocentrale cu o putere instalată de 6.340,5 MW și 5 stații de pompare cu o putere instalată de 91,5 MW.

Prin Planul de Reorganizare modificat aprobat de Comitetul Creditorilor în data de 18.12.2014, s-au organizat licitații deschise cu strigare pentru vânzarea a 14 pachete de MHC-uri.

În etapa VIII, din mai 2016 s-a vândut 1 pachet de active cu un MHC, astfel:

- MHC Lopătari din bazinul râului Slanic, jud. Buzau ( $P_i = 0,84$  MW), care a fost adjudecat de S.C. SAMUEL'S M.H.P.P. SRL, la prețul de 2.502.717 lei.

Contractul de vanzare-cumparare a fost încheiat în iunie 2016, moment în care s-au transferat și activele aferente.

**Imobilizările financiare** cuprind în principal titlurile de participare deținute la entitățile afiliate în valoare de 73.000.495 lei și anume:

- Acțiuni în valoare de 70.576.810 lei deținute de Societate la filiala S.S.H. Hidroserv S.A;
- Acțiuni în valoare de 2.423.685 lei deținute de Societate la Hidroelectrica Trading D.O.O.

Alte imobilizări în valoare de 25.347.436 lei la 31.12.2016 reprezintă certificate verzi amânate în valoare de 20.023.793 lei și garanții plătite de Societate pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale, cu termen de lichiditate mai mare de 1 an, astfel:

- aferente contractului de concesiune încheiat cu MEC pentru bunurile de domeniu public aflate în administrarea societății, în suma de 1.045.441 lei;
- aferente contractului de închiriere imobil încheiat cu Tower Center International SRL, în suma de 1.425.734 lei;
- aferente costurilor administrative percepute de Curtea de Arbitraj Geneva în cadrul procesului de arbitraj cu EFT Elvetia, în suma de 662.385 lei;
- aferente costurilor administrative percepute de Curtea Permanentă de Arbitraj în cadrul procesului de arbitraj cu EFT, în suma de 1.123.925 lei.

#### **Titluri de participare a S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. la filiala societății, Hidroserv S.A.**

Începând cu data de 05.08.2013, Hidroelectrica este acționar unic la Hidroelectrica SERV S.A. înregistrată la ONRC cu nr. J40/9762/05.08.2013, cu sediul social în strada Constantin Nacu, nr. 3, et. 3-5, sector 2, București, societate formată prin fuzionarea prin contopire a celor 8 foste filiale pentru reparații și servicii Hidroserv.

Hidroelectrica deține la 31 decembrie 2016, în calitate de actionar unic, titluri de participare la **Hidroelectrica SERV S.A.**, în valoare totală de **70.576.810** lei, din care:

- **27.200.370** lei reprezintă titluri de participare deținute de HIDROELECTRICA în calitate de acționar la capitalul social al societăților comerciale înființate conform HGR nr.857/2002, potrivit art.1;
- **43.376.440** lei reprezintă aport în natură/numerar efectuat de societate la capitalul social al filialei.

Ultimele situații financiare aprobate de către conducerea Hidroserv S.A. sunt la 31.12.2015, în care valoarea capitalurilor proprii este de 42.549.205 lei, înregistrând în cursul anului 2015 o pierdere de 10.105.152 lei.

La data de 31.12.2016, societatea a constituit ajustare pentru pierderea de valoare a acțiunilor deținute la filiala sa în proporție de 100%, din cauza pierderii înregistrate și astfel a scăderii capitalurilor proprii ale filialei Hidroelectrica SERV.

#### **Titluri de participare a SPEEH Hidroelectrica SA la filiala Societatii, Hidroelectrica Trading D.O.O.**

Începând cu data de 31.10.2014, Hidroelectrica este acționar unic la Hidroelectrica Trading D.O.O. înregistrată la Registrul Comerțului-Belgrad, Serbia cu nr. 21058050/31.10.2014.

HIDROELECTRICA deține la 31 decembrie 2016, în calitate de actionar unic, titluri de participare la **Hidroelectrica Trading D.O.O.**, în valoare totală de **2.423.685** lei, din care:

- **242.369** lei reprezintă vărsăminte efectuate;
- **2.181.317** lei reprezintă vărsăminte de efectuat.

**Creanțele** au înregistrat o creștere la data de 31.12.2016 față de 31.12.2015 cu **284,5 milioane lei**.



La data de 31 decembrie 2016 creanțele comerciale pe termen scurt sunt în sumă de 395.281.897 lei și sunt reprezentate în principal, de clienți pentru energia electrică livrată în anul 2016.

**Soldul clienților incerti** este în sumă de **41.468.718 lei**, pentru care s-au constituit ajustări pentru depreciere.

Valoarea de **224.035.098 lei**, reprezentând "Alte creanțe", include în principal sume de încasat din:

- Executare silită ANAF conform Deciziei de impunere nr. F-MC851/21.01.2014, în valoare de **214.385.212 lei** (cf. Inspekția fiscală generală).
- penalități de intarziere facturate și neîncasate de la SMR Bals, în valoare de **4.900.000 lei**, pentru care societatea a constituit ajustare pentru depreciere la valoarea integrală a soldului neîncasat;

**Investițiile financiare** pe termen scurt la 31 decembrie 2016 sunt formate din certificatele verzi acordate și depozitele bancare și dobânzile aferente așa cum sunt descrise mai jos.

Certificatele verzi acordate sunt în valoare de 4.609.795 lei. În anul de raportare 2016, Hidroelectrica a primit un număr de 145.076 certificate verzi corespunzătoare unei energii livrate de 51.389,099 MWh. Pentru tranzacționare au fost reținute un număr de 93.626 certificate verzi, iar un număr de 51.450 certificate verzi au fost amânate conform OUG nr.57/2013.

La data de 31.12.2016 compania a hotărât reclasificarea depozitelor cu o durată mai mare sau egală cu 90 de zile din categoria numerar și echivalente de numerar în categoria investițiilor financiare pe termen scurt luând în considerare că aceste depozite au fost constituite în scopul obținerii unui venit financiar și nu în scopul asigurării unui surplus de lichiditate pentru acoperirea unui deficit de numerar pe termen scurt.

Această reclasificare are la bază prevederile articolelor nr. 136 și nr. 302 alin (1) din ordinul 1802/29.12.2014 emis de Ministerul Finanțelor Publice referitor la reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În acest sens, la 31.12.2016 au fost incluse în categoria investițiilor financiare pe termen scurt depozite în valoare de 1.477.736.745,41 lei și dobânzi acumulate aferente acestor depozite în cuantum de 1.426.523,73 lei.

**Datoriile totale** la data de 31 decembrie 2016 sunt de **623,6 milioane lei**, înregistrând o scădere cu 113 milioane lei față de datoriile înregistrate la 31 decembrie 2015.

**Provizioanele** în valoare de **139.367.513 lei**, reprezintă valoarea provizioanelor pentru litigii, pentru beneficii viitoare datorate angajaților conform CCM, despăgubiri salariale și plăți compensatorii, și alte provizioane după cum urmează:

- Hidroelectrica s-a aflat în procedura de insolvență începând cu data de 20.06.2012, fapt pentru care s-au constituit provizioane pentru litigii aferente creanțelor înscrise în tabelul preliminar al creanțelor sau referitor la creanțele respinse de administratorul judiciar din tabelul preliminar al creanțelor. Aceste provizioane sunt în principal:
  - pentru litigiul privind penalități și dobânzi solicitate de către Termoelectrica și neadmise în tabelul preliminar al creanțelor în valoare de **8.499.251 lei**;
  - provizion pentru litigiu aflat în curs de soluționare privind creanțe salariale solicitate de salariații Sucursalei Sebes, în valoare de **1.605.042 lei**, admise în tabelul preliminar al creanțelor sub condiție.
- provizion pentru litigiile privind exproprierile de terenuri aferente investiției "Amenajare hidroenergetică a râului Strei pe sectorul Subcetate - Simeria" în valoare de **14.690.779 lei**;
- provizion ANDRITZ HYDRO, executare garanție de bună execuție nr. 8813G1014112A001 pentru proiectul "Retehnologizare CHE OLT Inferior" în valoare de **35.618.248 lei**;

- provizion pentru restructurare în valoare de **1.656.032 lei** – reprezentând salariile compensatorii brute și contribuțiile unității datorate, în baza contractului colectiv de muncă, salariaților disponibilizați;
- provizionul pentru beneficiile viitoare ale angajaților datorate în conformitate cu contractul colectiv de muncă, stabilite pe bază de calcul actuarial în valoare de **61.488.928 lei**, actualizat la data de 31.12.2016;
- provizionul pentru beneficii de electricitate aferent angajaților pensionați din unități care au aparținut fostului Minister al Energiei Electrice, Regiei Autonome de Electricitate "Renel", Companiei Naționale de Electricitate - S.A, stabilite pe bază de calcul actuarial în valoare de **12.233.356 lei**.

### Capital social

La data de 31 decembrie 2016, situația capitalului social se prezintă astfel:

tabel 9.2

|                                                       | 1 ianuarie 2016 | 31 decembrie 2016 |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
|                                                       | 4.481.482.240   | 4.481.650.630     |
| <b>1. Capital social subscris - vărsat, din care:</b> |                 |                   |
| - Statul Român prin ME                                | 3.587.699.890   | 3.587.834.700     |
| - S.C. "Fondul Proprietatea" S.A.                     | 893.782.350     | 893.815.930       |
|                                                       | 448.148.224     | 448.165.063       |
| <b>2. Număr total acțiuni, din care:</b>              |                 |                   |
| - Statul Român prin ME                                | 358.769.989     | 358.783.470       |
| - S.C "Fondul Proprietatea" S.A.                      | 89.378.235      | 89.381.593        |
|                                                       | 10 lei/acțiune  | 10 lei/acțiune    |
| <b>3. Valoare nominală</b>                            |                 |                   |

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la data de 31 decembrie 2016. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 10 lei/acțiune.

Rezervele provenite din reevaluarea imobilizărilor corporale erau la 31.12.2015 în valoare de 12.005.893.683 lei. În anul 2015 a fost aprobată de către conducerea societății schimbarea politicii contabile în ceea ce privește transferul rezervei din reevaluare în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare astfel, începând cu 1 ianuarie 2016, câștigul din reevaluare va fi realizat pe măsură ce activul este folosit de către societate. Schimbarea politicii contabile a presupus realizarea unor rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare de 4,8 miliarde lei.

În cursul anului 2016, au mai fost tranferate în " Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare - ct.1175 " surplusurile realizate din rezerva din reevaluare pe măsura amortizării mijloacelor fixe și aferente activelor casate, vândute sau cedate cu titlu gratuit.

**La 31 decembrie 2016, rezervele din reevaluare** sunt în valoare de **6.815.621.282 lei**, repartizate astfel:

- Rezerve aferente mijloacelor fixe în valoare de 6.505.125.256 lei
- Rezerve aferente terenurilor în valoare de 310.496.026 lei.

### Rezerve legale

Pentru exercițiul financiar al anului 2016, societatea a constituit, prin repartizare din profitul net contabil, rezerva legala în valoare de 76.904.064 lei, soldul rezervei legale la 31.12.2016 fiind de **292.298.334 lei**.

**Soldul contului 1068 „Alte rezerve” la data de 31.12.2016 este de 98.539.430 lei și este format din următoarele elemente:**

- 97.000.000 lei, reprezentând “Alte rezerve în limita cotei de 6% din veniturile realizate conform OG nr. 89/2004” înregistrate până la 31 decembrie 2005;
- 1.539.430 lei, reprezentând plusul de valoare rezultat în urma reevaluării terenurilor constituite ca aport în natură la capitalul social al Hidroserv-urilor.

#### **Rezultatul reportat (Cont 117)**

La 31.12.2016, Rezultatul Reportat este sub forma de profit nedistribuit în suma de 5.006.316.887 lei. Acest sold provine din **Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare** (Cont 1175) și din **Rezultatul reportat reprezentând corectarea erorilor** (cont 1174).

Soldul contului 1175 la sfârșitul exercițiului financiar al anului 2016 este de 5.706.752.680 lei provenit din transferarea surplusurilor din reevaluări realizate pe măsură ce activul este folosit de societate și a surplusurilor din reevaluare pentru mijloace fixe scoase din evidență prin casare sau vânzare. Rezultatul reportat va fi utilizat, pe baza aprobării Adunării Generale a Acționarilor, pentru acoperirea rezultatului reportat negativ rezultat ca urmare a corectării erorilor fundamentale pe seama anilor precedenți și pentru distribuiri pentru acționari.

La 31.12.2016, soldul debitor al rezultatului reportat (ct.1174), reprezentând corectarea erorilor contabile, este în valoare de **700.435.793 lei**, rezultată în urma înregistrării de cheltuieli aferente unor perioade financiare anterioare, și se compune din:

*tabel 9.3*

| Explicatii                                                                                                    | Corectii nefavorabile | Corectii favorabile |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Ajustarea proiectelor de investiții începute în anii anteriori, aflate în diferite stadii de executie.</b> | 685.776.325           |                     |
| <b>Corectii impozit pe profit 2012-2014</b>                                                                   | 14.865.468            |                     |
| <b>Capitalizare cheltuieli aferente 2013</b>                                                                  |                       | 206.000             |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                  | <b>700.641.793</b>    | <b>206.000</b>      |
| Sold debitor la 31.12.2016                                                                                    | 700.435.793           |                     |

Conform Plan de reorganizare pentru o parte din investiții pentru care Hidroelectrica a alocat fonduri în trecut se prevede transferul/divizarea și/sau sistarea/conservarea pe termen lung a anumitor obiective de investiții (în discuție sunt investițiile în curs cu funcțiuni complexe denumite și investiții cu componentă hidroenergetică redusă sau Proiecte Neesențiale – a se vedea punctul „Activitatea de investiții”). Pentru aplicarea principiului contabil al prudenței, a reglementărilor privind definiția activelor și în scopul diminuării opiniei cu rezerve emisă încă din anul 2012 pentru aceste investiții de către auditorul financiar, s-au efectuat ajustări (provizion) contabile, reversibile și fără implicații bănești, până la data efectivă a transferului/divizării sau până la aprobarea definitivă a sistării sau abandonului fiecarui obiectiv de investiții în parte, prin corectarea rezultatelor anilor precedenți. Provizioanele astfel constituite vor putea fi acoperite din rezerve/rezultatul reportat al companiei dar numai cu aprobarea AGA inclusiv pentru orice implicație fiscală. Hidroelectrica rămâne titularul acestor investiții și după data acestor ajustări iar funcție de o eventuală modificare de strategie investițională aprobată de AGA aceste ajustări pot fi reversate în orice moment. După intrarea în insolvență a Hidroelectrica în iunie 2012 și în perspectiva viitoarei listări a acțiunilor companiei, Administratorul Judiciar a impus orientarea societății către profit și utilizarea judicioasă a

fondurilor bănești. Prin urmare, s-a impus revizuirea programului investițional, în sensul orientării către finalizarea acelor obiective de investiții cu puneri în funcțiune într-un orizont de 2-3 ani, care să valorifice o folosință energetică importantă, fără a se mai alinia la dezideratul amenajărilor hidrotehnice cu folosințe complexe, practic obiective de investiții care produc pierderi pentru Hidroelectrică în cazul în care vor fi continuate (întrucât veniturile obținute în situația continuării lor în variantele inițiale nu acoperă costurile investiției). Comisia numită prin deciziile nr. 668/06.05.2015 și 1767/02.11.2015 a procedat la întocmirea Notelor de fundamentare privind obiective de investiții. Pentru toate proiectele analizate și prezentate mai jos, până la aprobarea de către Adunarea Generală a Acționarilor, precum și până la emiterea oricăror reglementări pentru punerea în aplicare a propunerilor descrise, în scopul eliminării/diminuării opiniei cu rezerve, ținând cont și de faptul că această rezervă a fost exprimată încă din anul 2012 - anul sistării finanțării prin Planul de Reorganizare, s-a realizat o ajustare contabilă cu sumele aferente investițiilor prezentate în tabelul de mai jos, prin corectarea valorilor bilanțiere din anii precedenți. Odată cu aprobarea situațiilor financiare se propune și aprobarea și acoperirea pierderii astfel rezultate din aceste ajustări din rezervele/rezultatele reportate care pot fi utilizate în acest scop, de către AGA (sumele aferente ajustărilor de la 2015 au fost deja aprobate de AGA).

tabel 9.4

| <i>Ajustări investiții în curs cu funcțiuni complexe în mii lei</i> | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| AHE PASCANI                                                         | 367.605           | 367.605           |
| AHE CERNA-BELARECA                                                  | 0                 | 317.319           |
| AHE FAGARAS-HOGHIZ                                                  | 174.473           | 174.518           |
| AHE A RAULUI JIU PE SECT. VALEA SADULUI VADENI                      | 164.920           | 164.922           |
| AHE CORNETU AVRIG- TREPTILE CAINENI SI LOTRIOARA                    | 0                 | 105.254           |
| AHE A RÂULUI SIRET PE SECTORUL COSMEȘTI-MOVILENI                    | 94.451            | 94.451            |
| AH RUNCU-FIRIZA                                                     | 84.917            | 85.617            |
| COMPLEX HE CERNA MOTRU TISMANA ETAPA II                             | 0                 | 83.364            |
| ADUCTIUNE SECUNDARA NORD-FAGARAS                                    | 34.642            | 34.642            |
| LAC REDRESOR SEBES ETAPA II                                         | 0                 | 31.465            |
| AHE SIRIU SURDUC                                                    | 17.344            | 17.448            |
| DERIVATIE CHE OIESTI                                                | 0                 | 28.900            |
| LAC REDRESOR SEBES                                                  | 0                 | 23.566            |
| ALTE INVESTITII                                                     | 25.251            | 170.923           |
| <b>TOTAL</b>                                                        | <b>963.603</b>    | <b>1.699.995</b>  |

Aceste ajustări contabile sunt reversibile și temporare până la deciziile definitive luate conform cu cele descrise la punctul „Activitatea de Investiții” și în stransă colaborare cu Consorțiul de listare (menționat la punctul „Activitatea Financiară” de mai sus) care stabilește strategia pentru obținerea celei mai bune valori pentru listarea la bursă a Hidroelectrică. Consorțiul de listare consideră că o continuare a acestor investiții va aduce pierderi de peste 1,5 miliarde Euro și, în acel moment, valoarea de piață a Hidroelectrică ar fi complet neatractivă. După cum arătam mai jos la punctul „Activitatea de Investiții” în Comisiile de Privatizare ale companiei s-au discutat diverse soluții privind continuarea acestor investiții cum ar fi dar fără a se limita la: transfer la valoarea de piață la ANAR sau la Compania Națională de Investiții în scopul continuării acestora din fonduri nerambursabile, divizarea companiei de tip “spin off” simetric într-o companie de proiect cu obiectivul finalizării tuturor acestor obiective de investiții etc.

*Totuși, Consorțiul de Listare atrage atenția că, ”în absența unei decizii clare cu privire la aceste Proiecte Neesențiale, investitorii pot presupune că există o obligație a Companiei pentru a finaliza toate aceste proiecte și, prin urmare, vor reduce evaluarea acestora cu ”Valoarea Actualizată Netă negativă a tuturor acestor Proiecte Neesențiale”.*

Conducerea societății consideră că trebuie găsite, împreună cu Adunarea Generală a Acționarilor acele mijloace de finalizare, optimizare sistare, transfer etc. în interesul suprem al companiei și bine înțeles al acționarilor. Conducerea societății consideră că și STATUL ROMÂN, ar trebui să găsească acele pârgii macroeconomice prin care, dacă consideră aceste investiții utile în alte domenii – irigații, alimentări cu apă a localităților etc. - obiective sociale care nu sunt în domeniul de activitate a unei companii orientate pe profit și care dorește să se listeze la bursă, să le transfere și să le finanțeze din fonduri nerambursabile.

În același timp, noile restricții de mediu impuse de legislația adoptată de România fără consultarea deținătorilor de autorizații de construcții –în caz concret Hidroelectrica nu a fost consultată- fac aproape imposibil de continuat o parte însemnată din obiectivele descrise în tabelul de mai sus. Sunt proiecte la care societatea investește masiv cum ar fi AHE Bumbești – Livezeni sau AHE Răstolița unde Hidroelectrica se confruntă cu astfel de probleme artificial create de noua legislație și care amenință însăși continuarea investițiilor.

### Rezultatul exercițiului financiar

La închiderea exercițiului financiar al anului 2016, societatea înregistrează un profit net contabil, de 1.227.666.438 lei.

Poziția financiară neconsolidată și rezultatul operațional neconsolidat al societății sunt parțial dependente de deciziile Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei cu privire la tarifele energiei electrice livrate pe piața reglementată către societățile de furnizare și distribuție, de modificări ale tarifelor și/sau decizii ale Statului Român, nefiind influențate exclusiv de către deciziile conducerii societății, aceste aspecte diminuând influența acesteia asupra rezultatului operațional neconsolidat al societății, precum și asupra recuperabilității valorii nete contabile a imobilizărilor corporale utilizate în producția de energie electrică. Totodată, sectorul energetic suferă restructurări permanente, care ar putea avea un impact semnificativ asupra societății, a activității viitoare a acesteia, precum și asupra predictibilității veniturilor viitoare ale societății. Eliminarea cotelor de energie pe piața reglementată va avea loc la data de 31.12.2017

**La 31.12.2016** soldul contului „Patrimoniu public” este în valoare de **39.346.649 lei**, fără a se înregistra mișcări în cursul anului și este structurat astfel:

tabel 9.5

| Denumire sucursala   | Denumire obiectiv                                                   | Valoare (lei)     |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------|
| SH SIBIU             | Cornetu Avrig - Baraj CHE Robești (din FS)                          | 73.671            |
|                      | Cornetu Avrig - Dig mal stâng CHE Robești (din FS 2001 - 2002)      | 48.831            |
|                      | Cornetu Avrig - Dig mal stâng CHE Robești (din FS 2003 - 2004)      | 205.588           |
|                      | Cornetu Avrig - Dig mal drept CHE Robești (din FS)                  | 2.191.916         |
|                      | Imobilizări în curs din domeniul patrimoniului public               | 13.928.089        |
| SH BISTRITA          | Amenajare hidroenergetică Pașcani, preluare de la ANAR (baraj, dig) | 22.760.281        |
| SH HATEG             | Stavilă segment 10X10.5 din CHE Subcetate                           | 138.273           |
| <b>TOTAL GENERAL</b> |                                                                     | <b>39.346.649</b> |

Soldul patrimoniului public reprezintă investiții nepuse în funcțiune la 31.12.2016, respectiv investiții finalizate dar care nu au fost incluse încă în inventarul bunurilor de domeniu public al statului realizate din subvenții și fonduri speciale.

Societatea are în concesiune bunuri din domeniul public al statului în valoare de **3.474.417.708 lei**, înregistrate în evidența extracontabilă, structurate astfel:

- baraje în valoare de 1.632.007.375 lei;
- diguri în valoare de 1.585.917.716 lei;
- ecluze în valoare de 256.492.617 lei.

### Execuția bugetară

Bugetul de Venituri și Cheltuieli a fost aprobat în această perioadă, în funcție de modificările legislative, după cum urmează:

- în anul 2014 prin Hotărârea A.G.O.A. nr. 11/2014;
- în anul 2015 prin H.G. nr. 622/2015;
- în anul 2016 aprobat și semnat de Administratorul Judiciar și Administratorul Special prin Nota de Fundamentare 51541/2016.

După cum se poate observa în tabelul de mai jos, toți indicatorii de venituri au fost depășiți (veniturile totale au fost la 109,8% fata de buget) și toți indicatorii de cheltuieli - inclusiv cei de natură salarială - au fost respectați (cheltuieli totale au fost la 83,5% față de buget)

În tabelul 9.6 de mai jos se regăsesc principalele elemente bugetare și execuția lor:

tabel 9.6

| INDICATORI<br>(mil. lei)                                               | 2014         |              |              | 2015         |              |              | 2016         |              |              | 2017             |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|
|                                                                        | B.V.C.       | Realizat     | %            | B.V.C.       | Realizat     | %            | B.V.C.       | Realizat     | %            | B.V.C.<br>propus |
| <b>Venituri din exploatare</b>                                         | 2.522        | 3.451        | 136,8        | 3.052        | 3.293        | 107,9        | 3.082        | 3.366        | 109,2        | 3.126            |
| <b>Venituri financiare</b>                                             | 0,969        | 46           | 4.747,2      | 2            | 36           | 1.800,0      | 12           | 31           | 264,1        | 6                |
| <b>VENITURI TOTALE</b>                                                 | <b>2.523</b> | <b>3.497</b> | <b>138,6</b> | <b>3.054</b> | <b>3.329</b> | <b>109,0</b> | <b>3.093</b> | <b>3.396</b> | <b>109,8</b> | <b>3.127</b>     |
| <b>Cheltuieli de exploatare</b>                                        | 2.122        | 2.243        | 105,7        | 2.398        | 2.166        | 90,3         | 2.199        | 1.826        | 83,0         | 1.877            |
| <b>Cheltuieli financiare</b>                                           | 69           | 96           | 139,1        | 32           | 53           | 165,6        | 26           | 33           | 126,5        | 6                |
| <b>CHELTUIELI TOTALE</b>                                               | <b>2.191</b> | <b>2.339</b> | <b>106,8</b> | <b>2.430</b> | <b>2.219</b> | <b>91,3</b>  | <b>2.225</b> | <b>1.858</b> | <b>83,5</b>  | <b>1.883</b>     |
| <b>REZULTATUL BRUT<br/>(profit/pierdere)</b>                           | <b>332</b>   | <b>1.158</b> | <b>348,8</b> | <b>623</b>   | <b>1.110</b> | <b>178,2</b> | <b>869</b>   | <b>1.538</b> | <b>177,1</b> | <b>1.244</b>     |
| <b>CHELTUIELI PENTRU<br/>INVESTIȚII, din care:</b>                     | <b>788</b>   | <b>872</b>   | <b>110,7</b> | <b>806</b>   | <b>347</b>   | <b>43,1</b>  | <b>818</b>   | <b>338</b>   | <b>41,3</b>  | <b>626</b>       |
| <b>Rambursări de rate<br/>aferele creditelor<br/>pentru investiții</b> | 411          | 679          | 165,2        | 238          | 107          | 45,0         | 175          | 155          | 88,7         | 134              |

### Contabilitatea și sistemul de raportare

Contabilitatea a continuat să îmbunătățească sistemul de raportare și modernizare a politicilor contabile adaptate la standardele internaționale. După modificările de politici contabile operate anul trecut, modernizarea actului financiar contabil a continuat în anul 2016 cu dezvoltarea Pachetului de Raportare Managerială, pe modelul companiilor multinaționale, care cuprinde raportul FLASH emis în maxim 2 zile lucrătoare după finalul lunii, prima estimare în maxim 10 zile lucrătoare și în maxim 25 zile rezultatele finale ale lunii precedente.

În același timp, Departamentul Contabilitate a fost în această perioadă varful de lance pentru pregătirea implementării "live" de la 01 Ianuarie 2017 a noului ERP – SAP. Acest sistem va înlocui un sistem informatic contabil învechit care rulează încă în MS-DOS și care are limitări ce nu permit obținerea în timp real de informații

manageriale. Noul ERP va aduce un plus de valoare Hidroelectricii și va schimba fundamental modul de funcționare al MIS-ului companiei.

## 10. ACTIVITATEA DE INVESTIȚII

### 1. Generalități

În vederea atingerii obiectivelor stabilite, având ca motivație rezultatele obținute de-a lungul timpului, an de an activitatea de dezvoltare, din cadrul societății, urmărește asigurarea unei creșteri durabile printr-o optimă orientare strategică și decizii responsabile în ceea ce privește proiectele promovate. Obiectivele stabilite pentru 2016 respectă încadrarea în liniile directoare specificate în Planul de Reorganizare al HIDROELECTRICA, având în vedere că *“investițiile de amploare cu componentă hidroenergetică redusă”* au reprezentat una din cauzele insolvenței așa cum acestea au fost menționate în Raportul pe cauze<sup>2</sup>

### 2. Investițiile de amploare cu componentă hidroenergetică redusă – impediment în calea listării companiei

În perspectiva listării companiei conform obligațiilor asumate de Guvernul României prin acordul cu Fondul Monetar Internațional, pentru soluționarea opiniei calificate formulată de auditorul Deloitte Audit S.R.L., referitoare la imobilizările corporale în curs de execuție, în cursul anului 2016 s-au început demersurile în vederea obținerii aprobărilor pentru optimizarea indicatorilor tehnico-economici și/sau renunțarea la anumite obiecte/trepte din cadrul investițiilor cu folosințe complexe. În plus, Consorțiul de listare al companiei – Morgan Stanley – Raiffeisen – a cerut imperios rezolvarea problemei acestor investiții de amploare numite și Proiecte Neesențiale, întrucât afectează serios valoarea de piață a companiei. Consorțiul de listare, în nenumarate informări a afirmat că *“în absența unei decizii clare cu privire la aceste Proiecte Neesențiale, investitorii pot presupune că există o obligație a Companiei pentru a finaliza toate aceste proiecte și, prin urmare, vor reduce evaluarea acesteia cu - Valoarea Actualizată Netă Negativă a tuturor acestor Proiecte Neesențiale.”*

Încă din anul 2012, după data intrării în insolvență, urmare a sistării anumitor obiective de investiții cu funcțiuni complexe în baza prevederilor Planului de Reorganizare (o parte din acestea erau sistate înainte de intrarea în insolvență, începând cu anul 2015 în cadrul societății s-a format o comisie de analiză a investițiilor (numită prin Deciziile 668/2015 și 1767/02.11.2015) care urmărește necesitatea și oportunitatea optimizării investițiilor în curs de execuție pentru proiectele începute înainte de 2000, aflate în diferite stadii de finalizare.

Investițiile cu funcțiuni complexe sunt reprezentate de obiective de investiții istorice privind scheme de amenajare hidroenergetice cu funcțiuni sociale (descrise mai jos), care au fost abordate încă de la conceptul de proiectare ca având doar în plan secundar o funcție energetică.

La aceste obiective de investiții, în prim plan sunt funcțiile complexe privind gospodărirea rațională și în condiții de siguranță a apei, cuprinzând:

- Atenuarea tranșei de viitură;
- Protecția populației, localităților și a terenurilor agricole;
- Alimentare cu apă a localităților riverane;
- Asigurarea rezervei de apă pentru alimentarea populației și a industriei;
- Asigurarea debitului pentru irigații, în perioadele secetoase;
- Reținerea debitului solid în volumul mort al acumulării.
- Alte funcțiuni sociale.

Funcțiunile sociale descrise mai sus sunt specifice autorităților publice, al cărui scop nu este obținerea de profit. De altfel, multe din aceste investiții au aparținut de-a lungul timpului Agenției Naționale „Apele Române”, agenția guvernamentală care are ca obiect de activitate amenajarea teritoriului și gospodărirea apelor. Hidroelectrica este

<sup>2</sup> Pag 465 Raport privind Cauzele și Împrejurările care au dus la apariția Stării de Insolvență a S.C. Hidroelectrica S.A., [www.hidroelectrica.ro](http://www.hidroelectrica.ro)

o societate comercială constituită în baza legii 31/1990 a Societăților Comerciale și care nu este o organizație non profit. În plus, Hidroelectrică nu mai beneficiază de fonduri publice pentru finalizarea unor astfel de investiții sociale care, prin continuarea finanțării lor, încalcă obiectivul suprem al maximizării averii acționarilor.

Trebuie subliniat faptul că proiectele hidroenergetice “istorice” au fost inițiate, în principal, în perioada 1982-1989, în urma unei succesiuni de Decrete ale Consiliului de Stat și finanțarea se făcea cu bani publici, prin ministerele implicate, titularii de investiții. După 1989, unele din aceste proiecte au fost derulate în continuare de Apele Române, finanțate cu bani publici, până la preluarea de către Hidroelectrică. Condițiile economice și energetice s-au modificat substanțial față de cele din anii 1980 - 1990, în mod deosebit următoarele:

- consumul de energie electrică, față de cel prognozat în studiile anilor '80 pentru anii 2000-2020, s-a redus substanțial (consumul a scăzut de la 80 TWh în 1989 până la 59 TWh în 2008 și 52 TWh în 2013, în principal din cauza scăderii consumului din sectorul industrial după anul 1989), deci nu mai există o presiune a consumului care să determine investiții în capacități energetice noi;
- datorită dispariției fondului de investiții centralizat al statului, beneficiarii lucrărilor cu folosințe complexe au încetat finanțarea lucrărilor specifice din cadrul proiectelor hidroenergetice, costurile acestor lucrări rămânând doar în obligația Hidroelectrică aducând prejudicii acționarilor săi.

Suma de 685.776.325 lei din totalul provizionului înregistrat în 2016 reprezentând valoarea investițiilor realizate până la data de 31.12.2012 a fost înregistrată în contul 1174 - Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile începând cu 2012, anul sistării majorității acestor investiții prin Planul de Reorganizare adoptat de tribunalul București Secția VIII civilă dosar număr 22456/3/2012.

Toate aceste ajustări sunt reversibile în sensul ca pot fi oricând anulate în funcție de evoluția ulterioară a deciziilor AGA privind aceste proiecte de investiții.

Ca urmare a discuțiilor purtate în ședințele comune ale Comisiei pentru coordonarea procesului de privatizare și Comisiei de pregătire și monitorizare a privatizării, s-a transmis către Ministerul Apelor și Pădurilor o adresă prin care s-au solicitat precizări privind introducerea amenajărilor AHE Pașcani, AHE a râului Siret pe sector Cosmești–Movileni, AHE Surduc-Siriu. Treapta Cireșu-Surduc, AHE Runcu Firiza, AHE a râului Olt pe sectorul Făgăraș-Hoghiz, AHE a râului Jiu pe sectorul Valea Sadului – Vadeni, în programele și strategiile de dezvoltare ale Ministerului Apelor și Pădurilor precum și dacă există interes din partea Administrației Naționale “Apele Române” (ANAR) pentru continuarea, respectiv finanțarea acestor investiții, având în vedere că funcțiunea principală a acestor investiții conform decretelor de aprobare se situează în sfera de responsabilitate ANAR. Ca răspuns, Ministerul Apelor și Pădurilor, prin Direcția Managementul Riscului la Inundații și Siguranța Barajelor a transmis faptul că aceste investiții nu fac parte din programele și strategiile de dezvoltare ale Ministerului Apelor și Pădurilor iar Administrația Națională “Apele Române” a transmis că nu este interesată să preia în întreg sau în parte aceste investiții pentru a le continua/finanța.

Mai mult Ministerul Energiei, în baza cerințelor Comisiilor amintite, a informat Guvernul României printr-o Notă cu privire la impasul în care se află procesul de listare prin nerezolvarea situației investițiilor cu componentă energetică redusă numite și cu funcțiuni complexe, sau investiții neesențiale, propunând mai multe soluții: transfer la valoarea de piață la ANAR sau la Compania Națională de Investiții în scopul continuării acestora din fonduri nerambursabile, divizarea companiei de tip “spin off” simetric într-o companie de proiect cu obiectivul finalizării tuturor acestor obiective de investiții etc.

Conducerea companiei, având în vedere și respectarea obligatorie a Planului de Reorganizare, dar și a discuțiilor din cadrul Comisiilor de Privatizare privind transferul, sistarea sau abandonul acestor investiții cu funcțiuni complexe și ca urmare a solicitărilor Consorțiului de Listare, a continuat conservarea, paza și punerea în siguranță



a acestor obiective de investiții, repornirea și refinanțarea lor în acest context și în condițiile în care acestea au fost proiectate inițial putând aduce prejudicii companiei și implicit averii acționarilor.

La sfârșitul anului 2016, stadiul acestor demersuri era:

- Pentru 2 investiții (AHE a râului Strei pe sector Subcetate-Simeria și AHE Surduc-Siriu) s-au obținut Hotărârea AGEA de avizare a optimizării și avize în Consiliul tehnico - economic al Ministerului Energiei;
- Pentru 4 investiții (AHE a râului Bistrița pe sector Borca-Poiana Teiului, AHE a râului Siret pe sectorul Cosmești-Movileni, AHE Bistra – Poiana Mărului – Ruieni – Poiana Ruscă și Lac redresor Sebeș etapa I) s-au obținut Hotărâri ale Consiliului de Supraveghere ce avizau inițierea demersurilor pentru obținerea de Hotărâri de Guvern de optimizare și s-au înaintat note de fundamentare către AGEA Hidroelectrică;
- Pentru 3 investiții (AHE Pașcani pe râul Siret, AHE complexă a râului Olt pe sectorul Făgăraș-Hoghiz și AHE Dâmbovița – Clăbucet) s-au obținut Hotărâri ale Consiliului de Supraveghere ce avizează sistarea și punerea în siguranță a lucrărilor deja executate și s-au înaintat note de fundamentare către AGEA Hidroelectrică, după identificarea costurilor de abandon și altor costuri incidente;
- Pentru 3 investiții (AHE Runcu – Firiza, Lac redresor Sebeș etapa II și AHE a râului Olt pe sectorul Izbiceni – Dunăre, CHE Islaz) s-au obținut Hotărâri ale Consiliului de Supraveghere ce avizează abandonul acestora , după identificarea costurilor de abandon și altor costuri incidente;
- Pentru AHE Răstolița – aducțiunile secundare și AHE a râului Jiu pe sector Valea Sadului – Vădeni, Consiliul de Supraveghere a amânat luarea unei decizii;
- Obiectivele de investiții AHE Cerna – Belareca și AHE a râului Olt defileu pe sectorul Cornetu-Avrig, vor rămâne în analiza conducerii companiei.

### 3. Bugetul de investiții și utilizarea fondurilor alocate

În anul 2016 bugetul alocat pentru activitatea investițională a fost de **642,483 mii lei**, buget orientat pe următoarele direcții principale:

- Asigurarea de fonduri de investiții pentru lucrările de bază în vederea realizării punerii în funcțiune la minimul energetic a obiectivelor de investiții în curs de execuție cu stadii fizice avansate, cu termene de punere în funcțiune estimate a fi realizate în intervalul 2016-2018: CHE Bretea, CHE Răstolița, CHE Dumitra și CHE Bumbesti, CHE Nehoiașu II;
- Continuarea lucrărilor de rețehnologizare/modernizare la: CHE Porțile de Fier II, CHE aval de Slatina pe râul Olt, CHE Stejaru și CHE Stanca;
- Demararea lucrărilor de rețehnologizare la centrale hidroelectrice de sistem (CHE Mărișelu, CHE Vidraru, CHE Râul Mare Retezat);
- Demararea și derularea proiectelor de modernizare a hidroagregatelor din CHE Berești, CHE Vaduri, CHE Călimanești, CHE Slatina, CHE Săsciori, CHE Remeți;
- Derularea, în continuare, a activităților legate de promovarea și aprobarea în regim de urgență a documentațiilor pentru refacerea disipatorului de energie la CHE Portile de Fier I și trecerea acestui proiect pe investiții.
- Demararea de noi proiecte privind modernizarea echipamentelor (modernizare stații electrice 110 kV și a stațiilor de pompă energetică de mare putere SH Râmnicu Vâlcea, lucrări de modernizare și intervenție la stațiile de 110kV, 20kV și 6,3kV de la SH Curtea de Argeș);
- Retehnologizarea a 17 MHC-uri, aflate în faza de avizare Studiu de Fezabilitate și promovarea ca investiții;
- Elaborarea de studii și expertize pentru stabilirea volumului de lucrări de conservare necesare la obiectivele de investiții Făgăraș-Hoghiz, Valea Sadului – Vădeni, CHE Căineni, CHE Cosmești, CHE Nehoiașu II (HA 2), aducțiunea secundară Râul Lung – lac Poiana Rusca și captările secundare, CHE Curtișoara, CHE Pașcani, CHE Firiza I și II;

- Demararea de proiecte noi în domeniul IT pentru dezvoltarea infrastructurii existente precum și implementare ERP;
- Chirii și redări în circuitul agricol/silvic pentru terenurile ocupate temporar și definitiv, aferente obiectivelor de investiții;
- Utilaje și dotări independente (exploatare, IT, securitatea și sănătatea muncii, administrative etc.);
- Lucrări de reparații a căror valoare se capitalizează în valoarea mijlocului fix, în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1802/2014 al Ministerului Finanțelor Publice.

Pentru anul 2016 alocarea și realizarea fondurilor de investiții (CAPEX) se prezintă astfel:

Tabel 10.1

| Activitatea                           | Alocări aprobate 2016<br>[mii lei] | Realizări<br>[mii lei] | % de realizare* |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------|-----------------|
| <b>Dezvoltare: investiții în curs</b> | 337,801                            | 144,733                | 42.85%          |
| <b>Retehnologizare</b>                | 152,821                            | 5,702                  | 3.73%           |
| <b>Mentenanță cu capitalizare</b>     | 96,582                             | 26,763                 | 27.71%          |
| <b>Dotari și utilaje independente</b> | 15,549                             | 3,816                  | 24.54%          |
| <b>Total:</b>                         | <b>642,483</b>                     | <b>182,113</b>         | <b>28.35%</b>   |

(\*) Procentele de realizare sunt relative, pentru ca în multe situații lucrările propuse s-au realizat dar cu fonduri mai mici decât cele estimate la momentul întocmirii bugetului, pentru că prin negocieri s-au obținut valori mai reduse, astfel s-au realizat economii în favoarea Hidroelectrica. Multe din cauzele nerealizărilor nu țin de voința exclusivă a Hidroelectrica cum ar fi emiterea de Hotărâri de Guvern de expropriere sau obținerea unor hotărâri judecătorești etc.

Principalele cauze ale realizărilor scăzute din Programul de Investiții pe anul 2016 sunt următoarele:

1. Proceduri de achiziție îndelungate și/sau prelungite suplimentar din următoarele motive:
  - Modificarea legislației în domeniul achizițiilor în iunie 2016 (Legea 99/2016 și Hotărârea de Guvern 394/2016), ceea ce a dus la refacerea și resemnarea referatelor de necesitate și oportunitate aprobate, retragerea și refacerea celor aflate în semnare, refacerea/reluarea procedurii de licitație;
  - Procesul anevoios și uneori fără răspuns pentru obținerea de oferte neangajante în scopul fundamentării valorilor estimate;
2. Lipsa documentelor necesare ocupării terenurilor necesare continuării/execuției lucrărilor:
  - obținerea documentației topocadastrale pentru terenurile cuprinse în culoarele de expropriere, conform prevederilor Legii nr. 255/2010;
  - neemiterea Hotărârilor de Guvern pentru exproprierea terenurilor în cazul AHE Răstolița, AHE Cosmești Movileni, AHE Runcu – Firiza, AHE Pașcani, din cauze independente de Hidroelectrica, cu toate că documentele premergătoare emiterii au fost depuse la ministerul de resort din anii 2012 – 2014;
  - declararea de arii protejate, situri de interes comunitar Natura 2000 (SCI/SPA/PN) ulterior datelor de aprobare a investițiilor, care se suprapun pe amplasamentele obiectivelor de investiții aflate în derulare (AHE Răstolița, CHE Racovița, AHE Bistra – Poiana Mărului, AHE Cerna - Belareca), fapt care a condus în unele cazuri la solicitări ale autorităților de mediu de revizuire a acordurilor și avizelor deja obținute precum și efectuarea de noi studii de impact/evaluare adecvată a impactului proiectului asupra mediului, cu implicații directe asupra costurilor și termenelor de finalizare lucrări și punere în funcțiune;

- cumpărarea de terenuri – întârziată/blocată de lipsa planurilor parcelare întocmite la nivel de comune sau orașe (Avrig, Racovița, etc.) și a încheierilor de întabulare a dreptului de proprietate a persoanelor fizice, necesare încheierii contractului de vânzare-cumpărare la notariat. Refuzul unor proprietari de a vinde la prețul oferit de Hidroelectrica. Proprietari ale căror moșteniri nu au fost dezbătute deoarece, în unele cazuri, taxele notariale depășesc valoarea terenului, o parte din moștenitori sunt peste hotare sau număr mare de moștenitori și nu se justifică dezbaterii deoarece suma ce revine fiecăruia este foarte mică.
- 3. *Neemiterea Hotărârilor de Guvern de optimizare a indicatoriilor tehnico-economice pentru unele obiective de investiții* – AHE Surduc – Siriu, AHE a râului Strei pe sector Subcetate – Simeria, etc.
- 4. *Durata și modul de soluționare a litigiilor aflate în derulare la Tribunalele de Arbitraj Internațional pentru proiectele de rețehnologizare* – Retechnologizare cu modernizare la CHE Porțile de Fier II, Creșterea gradului de siguranță în funcționare și modernizare la CHE pe râul Olt, pe sector Slatina – Dunăre.
- 5. *Neîndeplinirea de către partenerii de contract a condițiilor necesare intrării în efectivitate a contractelor încheiate: constituirea garanțiilor bancare, încheierea contractelor cu subcontractorii, etc.*
- 6. *Nerealizarea lucrărilor programate și/sau neîndeplinirea obligațiilor contractuale ale contractorilor sau subcontractorilor acestora din cauze ce țin exclusiv de aceștia și pentru care Hidroelectrica percepe penalități.*
- 7. *Obținerea avizelor și autorizațiilor necesare emiterii autorizației de construire* – Retechnologizare Vidraru, Retechnologizare Râul Mare Retezat, Marișelu, Brădișor, liniile de evacuare a puterii din CHE Bumbști și CHE Dumitra, Disipatorul batajului deversor SHEN Porțile de Fier I.
- 8. *Condiții meteo nefavorabile* – exemplu inundații, condiții geologice grele – de exemplu morfologia terenului de la fața locului diferită față de cea din proiect.

Alte cauze, la fel de importante, au ținut și de organizarea și managementul intern al Hidroelectrica. Analizând toate aceste disfuncționalități, Directoratul, la începutul anului 2017, a procedat la operarea unor modificări în structura direcției de Investiții, inclusiv schimbarea conducerii acestei direcții.

Proiectele finalizate și puse în funcțiune în 2016 sunt următoarele:

tabel 10.2

| Nr.crt. | SH/UHE    | Denumire proiect                                                                                                                                              | Valoare mijloc fix [lei] |
|---------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| 1       | Targu Jiu | Sistem de avertizare-alarmare aval de baraj Vaja, baraj Clocotiș și baraj Tismana Aval. Alimentarea cu energie electrica a sistemului de avertizare-alarmare. | 20,680.51                |
| 2       | Targu Jiu | Pod aval baraj Vaja                                                                                                                                           | 1,237,690.55             |
| 3       | Targu Jiu | Pod drum contur mal stâng baraj Vaja.                                                                                                                         | 1,623,162.52             |
| 4       | Bistrita  | Lucrări de redare în circuitul agricol a terenului aferent organizării tehnologice de la AHE a râului Bistrița pe sector Borca - Poiana Teiului. CHE Galu.    | 126,847.50               |

Investițiile efectuate în anul 2016 pe principalele obiective:

| Nr. Crt.     | INDICATORI                                                                       | 2016           |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|
|              |                                                                                  | '000 lei       |
| 1            | AHE a râului Jiu pe sector Livezeni – Bumbesti                                   | 73.831         |
| 2            | AHE Surduc-Siriu                                                                 | 34.533         |
| 3            | Lucrari reabilitare echipamente din CHE existente                                | 26.763         |
| 4            | AHE a râului Strei pe sector Subcetate-Simeria. CHE Bretea                       | 16.302         |
| 5            | AHE a râului Olt defileu pe sectorul Cornetu-Avrig                               | 11.745         |
| 6            | Sistem informatic ERP                                                            | 3.660          |
| 7            | A.H.E.Răstolița                                                                  | 3.549          |
| 8            | Modernizare statie 110 kV CHE Stanca                                             | 1.748          |
| 9            | Retehnologizarea AHE Vidraru                                                     | 1.252          |
| 10           | Canal deversor peste halda de steril amplasată în albia pârâului Gâlceag         | 1.095          |
| 11           | Modernizarea reductorilor de curent și tensiune din stațiile de 110 kV Săsciori  | 1.075          |
| 12           | SHEN Porțile de Fier II.Retehnologizare cu modernizare la CHE Porțile de Fier II | 883            |
| 13           | A.H.E. Runcu Firiza                                                              | 700            |
| 14           | Retehnologizare CHE Stejaru                                                      | 466            |
| 15           | AHE a râului Bistrița pe sector Borca-Poiana Teiului                             | 172            |
| 16           | Altele                                                                           | 4.339          |
| <b>TOTAL</b> |                                                                                  | <b>182,113</b> |

Cum am arătat și la punctele anterioare, conducerea societății atrage atenția asupra restricțiilor de mediu care au apărut odată cu nouă legislație adoptată de România, fără ca deținătorii de autorizație de construcții să fi fost consultați (ex. în caz concret Hidroelectrica nu a fost consultată). Sunt proiecte la care societatea investește masiv cum ar fi AHE Bumbesti – Livezeni sau AHE Răstolița unde Hidroelectrica se confruntă cu astfel de probleme artificial create de noua legislație și care amenință însăși continuarea investițiilor.

#### 4. Gestionarea terenurilor necesare proiectelor de investiții

Activitatea de gestionare a terenurilor necesare amenajărilor hidroenergetice s-a desfasurat și se desfășoară pe următoarele direcții:

- Activitatea de obținere a terenurilor necesare dezvoltării, modernizării și funcționării obiectivelor hidroenergetice, precum și a lucrărilor de cadastru funciar (identificări, cumpărări, întabulări și închirieri de terenuri de la terți);
- Reducerea suprafețelor ocupate temporar la obiectivele de investiții istorice și redarea terenurilor excedentare către proprietarii de drept. Menționăm că au fost redade către proprietarii de drept terenuri în suprafață totală de 32.063 mp, ocupate temporar de platforme tehnologice pentru obiectivele de investiții, AHE Răstolița (15.890 mp), AHE Cerna – Belareca (1.041 mp) și AHE Borca - Poiana Teiului (15.132 mp) fapt care va reduce costurile cu chiriile cu 28.660 lei/an.
- Asigurarea datelor pentru promovarea proiectelor de acte normative referitoare la obținerea terenurilor pentru investiții, în conformitate cu prevederile legale;
- Culegerea și gestionarea informațiilor, sub aspect tehnic și juridic cu privire la situația terenurilor aparținând Hidroelectrica și a sucursalelor sale;
- Obținerea Certificatelor de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor aflate în administrarea Hidroelectrica, precum și pentru microhidrocentralele preluate prin Hotărârea de Guvern nr.554/2002 completată

cu Hotărârea de Guvern nr.1016/2002. În anul 2016, prin activitatea desfășurată, s-au obținut 18 Certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor.

**Situația Certificatelor de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor obținute în perioada 2001÷2016 este prezentată în tabelul următor:**

tabel 10.4

| Nr.          | Sucursala/Uzina | Certificate emise |               | Suprafata (ha)  |               |
|--------------|-----------------|-------------------|---------------|-----------------|---------------|
|              |                 | 2001÷2016         | din care 2016 | 2001÷2016       | din care 2016 |
| 1            | Bistrița        | 41                | -             | 881,14          | -             |
| 2            | Buzău           | 43                | -             | 315,02          | -             |
| 3            | Caransebeș      | 21                | -             | 52,24           | -             |
| 4            | Cluj            | 49                | -             | 86,64           | -             |
| 5            | Curtea de Argeș | 105               | -             | 346,97          | -             |
| 6            | Hațeg           | 48                | 11            | 69,04           | 0,87          |
| 7            | Oradea          | 42                | -             | 254,79          | -             |
| 8            | Porțile de Fier | 27                | -             | 21,65           | -             |
| 9            | Râmnicu Valcea  | 125               | 7             | 50,62           | 0,49          |
| 10           | Sibiu           | 36                | -             | 26,65           | -             |
| 11           | Sebeș           | 33                | -             | 24,30           | -             |
| 12           | Slatina         | 23                | -             | 114,40          | -             |
| 13           | Târgu Jiu       | 41                | -             | 180,76          | -             |
| <b>TOTAL</b> |                 | <b>634</b>        | <b>18</b>     | <b>2.424,22</b> | <b>1,36</b>   |

Până la ieșirea din insolvență la stadiu procesual fond - 21.06.2016, nu s-a obținut niciun certificat, Ministerul Energiei nedorind să facă o marire de capital la o companie în insolvență.

- Obținerea tuturor CADP-urilor și mărirea capitalului social cu partea aferentă STATULUI ROMÂN este și una din măsurile dispuse de Curtea de Conturi încă din 2011 și este urmărită îndeaproape de Conducerea Hidroelectrică. Continuarea activității de obținere a Certificatelor de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor aflate în administrarea Hidroelectrică, precum și pentru microhidrocentralele preluate prin Hotărârea de Guvern nr.554/2002 și Hotărârea de Guvern nr.1016/2002. Menționăm că la 01.01.2017 pentru 170 de incinte în suprafața totală de 142,39 ha, aflate în administrarea Hidroelectrică trebuie obținute Certificate de atestare a dreptului de proprietate, pentru a duce la îndeplinire sarcina de finalizare a acțiunii de obținere a Certificatului de atestare a dreptului de proprietate dispusă prin Deciziile nr.11/29.09.2011 și adresa 40892/06.02.2017 de către Curtea de Conturi a României.

- Promovarea documentațiilor necesare pentru emiterea actelor normative în vederea obținerii terenurilor necesare finalizării lucrărilor la următoarele obiective de investiții:

- Amenajarea Hidroenergetică Răstolița;
- Amenajarea Hidroenergetică a râului Olt defileu pe sectorul Cornet ÷ Avrig;
- Amenajarea Hidroenergetică a râului Strei pe sector Subcetate÷ Simeria.
- Amenajarea Hidroenergetică Surduc – Siriu etc.

- Aprobarea de către Ministerul Economiei a activității de înscriere în Cartea Funciară a dreptului de proprietate publică a statului asupra bunurilor proprietate publică a statului, din domeniul producerii energiei electrice în hidrocentrale și a terenurilor pe care acestea sunt amplasate, concesionate de Hidroelectrică precum și aprobarea fondurilor necesare acestei activități. După obținerea aprobării de la Ministerul Energiei, se va proceda la întocmirea documentațiilor cadastrale pentru fiecare imobil (baraj, dig, lac de acumulare, ecluză etc.), conform Regulamentului ANCPÎ în vigoare și inventarierea actelor juridice în baza cărora au fost obținute terenurile

(Decrete de expropriere, Ordine de transmitere, Decizii ale Consiliilor Județene, H.G.-uri, Contractul de concesiune etc.).

*Menționăm că Hidroelectrică este autorizată de către ANCPI să execute, în folos propriu, lucrări de specialitate din domeniul cadastrului geodeziei și cartografiei, în clasa S, certificat seria RO – B – J, nr.135/10.06.2011.*

### **Majorarea Capitalului social cu contravaloarea terenurilor pentru care au fost emise CADP-uri**

Prin hotărârea AGA nr. 20 din 15.11.2016 a fost aprobată majorarea capitalului social al societății cu valoarea de 168.390 lei din care 33.580 lei aport în numerar și 134.810 lei prin aport în natură, reprezentând valoarea a 19 terenuri (un titlu obținut înainte de 2016) pentru care s-au obținut titluri de proprietate în luna august 2016. Prin această hotărâre s-a acordat drept de preferință acționarului Fondul Proprietatea, în vederea menținerii cotei de participație deținută în cadrul societății. Ulterior, prin hotărârea AGA nr. 2/27.02.2017 s-a aprobat modificarea, în mod corespunzător, a articolului 7 (Capitalul Social) din Actul Constitutiv al societății. În prezent sunt pregătite pentru a fi aprobate alte documentații întocmite în vederea obținerii certificatelor de atestare a drepturilor de proprietate asupra terenurilor.

### **5. Perspective**

Strategia de investiții va continua să aibă la bază măsurile și principiile instituite de către administratorul judiciar de orientarea societății către profit și utilizarea judicioasă a fondurilor bănești, precum și în perspectiva viitoarei listări a acțiunilor companiei, astfel efortul investițional va fi dirijat către:

#### **➤ Dezvoltare**

1. Finalizarea acelor obiective de investiții cu puneri în funcțiune într-un orizont de 2-3 ani, care să valorifice o folosință energetică importantă:
  - CHE Bretea;
  - CHE Răstolița;
  - AHE Surduc Siriu – treapta Surduc Nehoiasu, grupul I;
  - AHE a râului Jiu pe sector Livezeni;
  - AHE a râului Jiu pe sector Bumbești;
  - Optimizarea celorlalte obiective de investiții.
2. Continuarea demersurilor în vederea obținerii aprobărilor pentru optimizarea indicatorilor tehnico-economici și/sau renunțarea la anumite obiecte/trepte din cadrul investițiilor cu folosințe complexe, și /sau transferul acestora către alte agenții guvernamentale pentru obiectivele de mai jos aflate în diferite stadii de aprobare. Deciziile finale urmează a se lua după analizarea tuturor implicațiilor de cost ale oricăror variante propuse.

#### **➤ Retehnologizare**

În ceea ce privește activitatea de retehnologizare derulată în cursul anului 2016, aceasta s-a axat pe continuarea programului de promovare și derulare a proiectelor de reabilitare și modernizare a obiectivelor hidroenergetice, urmărind totodată și comportarea acestora în perioada de garanție.

Ca regulă generală, sunt incluse în programul de retehnologizare obiectivele la care acțiunile uzuale de mentenanță nu mai pot contracara efectul uzurii fizice și morale, urmărindu-se în același timp, obținerea unor beneficii

suplimentare prin eficientizarea utilizării stocului de apă disponibil în lacuri, precum și sporirea capacității de a asigura servicii de sistem.

Concret, în anul 2016 s-a derulat contractul prin care este prevăzută **re tehnologizarea celor 8** hidroagregate bulb din **CHE Porțile de Fier II** precum și a instalațiilor auxiliare ale centralelor.

În urma re tehnologizării se obține o creștere a parametrilor grupurilor, a eficienței economice și a puterii disponibile a centralei, iar echipamentele vor fi pregătite pentru un nou ciclu de funcționare de 30 ani.

Cele mai importante creșteri de parametri tehnici sunt:

tabel 10.5

| Parametrii                               | Instalat înainte de re tehnologizare | Real disponibil înainte de re tehnologizare | Disponibil după re tehnologizare |
|------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Puterea în cele 8 HA</b>              | <b>216 MW</b>                        | <b>216 MW</b>                               | 251,2 MW                         |
| <b>Putere unitară</b>                    | <b>27 MW</b>                         | <b>27 MW</b>                                | 31,4 MW                          |
| <b>Debitul instalat pe grup</b>          | <b>425 m<sup>3</sup>/s</b>           | <b>425 m<sup>3</sup>/s</b>                  | 475 m <sup>3</sup> /s            |
| <b>Creșterea de randament a turbinei</b> |                                      |                                             | +2 %                             |

Până în prezent s-au finalizat lucrările la primele 7 grupuri, de 27 MW.

La 06.06.2013, în perioada insolvenței, a fost dispusă încetarea contractului de Retehnologizare Porțile de Fier II și s-au luat măsuri de conservare a ultimului hidroagregat – HA 1 (aflat în faza de montaj) până la execuția unor lucrări suplimentare necesare finalizării lucrărilor de re tehnologizare, la acest grup.

tabel 10.6

| Grup nr. | Data retragerii din exploatare | Data recepției punerii în funcțiune | Data recepției finale          |
|----------|--------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| <b>4</b> | 22.03.2004                     | 22.12.2005                          | 14.03.2008                     |
| <b>3</b> | 16.01.2006                     | 14.01.2007                          | 26.02.2009                     |
| <b>5</b> | 15.01.2007                     | 26.01.2008                          | 03.02.2010                     |
| <b>7</b> | 14.02.2008                     | 06.03.2009                          | 24.03.2011                     |
| <b>8</b> | 10.03.2009                     | 19.05.2010                          | 04.07.2012<br>Receptie amanata |
| <b>2</b> | 19.04.2010                     | 27.05.2011                          | 03.07.2013                     |
| <b>6</b> | 30.05.2011                     | 03.07.2012                          | Recepție amânată               |
| <b>1</b> | 06.07.2012                     | Contract încetat la 06.06.2013      |                                |

Până la 31.12.2016 au fost finalizate lucrările de re tehnologizare la 7 grupuri cu mărirea puterii instalate pe centrală cu 7 x 4,4 MW = 30,8 MW și s-au realizat recepțiile finale la 5 hidroagregate (HA 3, HA 4, HA 5, HA 7 și HA 2).

**Sistemului Hidroenergetic și de Navigație Porțile de Fier I** a fost aprobat prin Hotărârea Consiliului de Miniștrii nr. 815/1964 în scopul utilizării potențialului hidroenergetic al Dunării pe sectorul amenajat, asigurării fluidizării navigației internaționale pe zona cataractelor și reducerii costurilor transportului fluvial.

Pentru asigurarea circulației navelor, s-au realizat două ecluze identice (câte una pe fiecare mal) ale căror dimensiuni utile satisfac în totalitate recomandările Comisiei Dunării privind gabaritele obiectivelor de navigație pe sectorul Dunării de Jos și anume: lungime utilă sas 310 m; lățime utilă 34 m; adâncime minimă la praguri 4,5 m; gabarit minim de aer 10 m.

În scopul readucerii parametrilor de funcționare a ecluzei la valorile prevăzute inițial și pentru a evita producerea unor evenimente nedorite, **reabilitarea ecluzei române din cadrul SHEN Porțile de Fier I** a fost absolut necesară. Contractul încheiat pentru reabilitarea ecluzei române din cadrul SHEN Porțile de Fier I, a prevăzut ca lucrările să se execute în trei etape de oprire a navigației, lucrările fiind grupate și ele corespunzător, pe trei "Obiecte". Perioadele de oprire a navigației au fost convenite cu partenerul sârb pentru a se putea asigura navigația pe Dunăre prin ecluza de pe malul sârbesc, în aceste perioade.

Cele mai importante lucrări efectuate în cadrul contractului sunt:

- înlocuire Poarta Plana de la Capul Intermediar;
- înlocuire Vane Segment de la Capul Intermediar;
- înlocuire Poarta Plana de Serviciu de la Cap Amonte;
- reabilitare Poarta Buscata de Serviciu de la Cap Aval;
- reabilitare Poarta Buscata de Reparații de la Cap Aval;
- reabilitare Turn și Cabină control trafic de navigație.

tabel 10.7

| Parametrii tehnici     | Înainte de retehnologizare | După retehnologizare |
|------------------------|----------------------------|----------------------|
| Trafic fluvial         | 12,8 milioane tone/an      | 35 milioane tone/an  |
| Disponibilitate ecluză | 232 zile an                | 320 zile/an          |
| Durata ecluzare        | 145 minute/ecluzare        | 75 minute/ecluzare   |

Până la data de 31.05.2013 au fost finalizate lucrările strict necesare în vederea funcționării în siguranță a ecluzei. Restul de lucrări care nu influențau funcționarea în siguranță a ecluzei au fost scoase din contract și urmează să fie executate prin grija Beneficiarului în cadrul unor contracte independente ce vor fi încheiate cu terți contractanți. Nu a fost realizată recepția finală, acestea urmând să fie efectuate în cursul anului 2017.

Un alt contract de anvergură, în derulare în anul de raportare, a fost **retehnologizarea** grupurilor bulb reversibile din cele **5 centrale** de pe **Oltul Inferior** aparținând de UHE Slatina (CHE Ipotești, CHE Drăgănești, CHE Rusănești, CHE Frunzaru, CHE Izbiceni). Prin retehnologizarea celor 20 de hidroagregate s-a urmărit disponibilizarea întregii puteri instalate de 265 MW, realizarea regimului de pompă și pregătirea echipamentelor pentru un nou ciclu de funcționare de 30 ani.

Privind acest program de retehnologizare cele mai importante creșteri de parametri tehnici sunt conform cu cele prezentate în tabelul următor:

tabel 10.8

| Parametrii                                     | Instalat înainte de retehnologizare | Real disponibil înainte de retehnologizare | Disponibil după retehnologizare |
|------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>Putere 20 HA (regim turbină)</b>            | <b>265 MW</b>                       | <b>185 MW</b>                              | <b>285 MW</b>                   |
| <b>Putere unitară (regim turbină)</b>          | <b>13,25 MW</b>                     | <b>5 ÷ 11 MW</b>                           | <b>14,25 MW</b>                 |
| <b>Putere absorbită de 20 HA (regim pompă)</b> | Nu au funcționat în regim de pompă  | <b>0 MW</b>                                | <b>210 MW</b>                   |
| <b>Putere absorbită unitară</b>                | Nu au funcționat în regim de pompă  | <b>0 MW</b>                                | <b>10,5 MW</b>                  |
| <b>Cresterea de randament a turbinei</b>       |                                     |                                            | <b>+2 %</b>                     |



Pana la 31.12.2016 recepțiile finale au fost amânate pentru:

- toate cele 20 de hidroagregate re tehnologizate pe sectorul Olt Inferior, până la rezolvarea problemelor generate de fenomenul de coroziune apărut pe suprafața paletelor rotoarelor, a paletelor AD și camera rotorică, precum și a diferențelor de temperatură mai mari de 10°C în puncte diferite ale statorului generator la HA2 din CHE Ipotești, HA1 din CHE Drăgănești, HA2 din CHE Frunzaru și HA1 din CHE Izbiceni;
- blocul 2 din CHE Rusănești;
- echipamente și instalații aferente centralei CHE Rusănești și CHE Izbiceni.

Un contract important în derulare este contractul privind **re tehnologizarea CHE Stejaru**

În urma licitației deschise, în conformitate cu dispozițiile OUG nr.34/2006, a fost semnat Contractul nr.1008/08.05.2015, pentru re tehnologizarea CHE Stejaru, între Hidroelectrica și asocieria formată din S.C. Romelectro SA – Litostroj Power D.O.O. cu lider de asociere S.C. Romelectro S.A.;

În 2015 au fost îndeplinite parțial condițiile de intrare în efectivitate a contractului și anume: Contractantul a constituit garanția de bună execuție și garanția de returnare a avansului și s-a efectuat de Hidroelectrica plata avansului.

În 2016 contractul a intrat în efectivitate și se derulează conform graficului de lucrări asumat.

Privind acest program de re tehnologizare cele mai importante creșteri de parametri tehnici sunt conform cu cele prezentate în tabelul următor:

tabel 10.9

| Parametrii                                      | Instalat înainte de re tehnologizare | Real disponibil înainte de re tehnologizare | Disponibil după re tehnologizare |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Putere instalată HA 1,2,3 și 4</b>           | <b>27,5 MW/HA</b>                    | <b>27,5 MW/HA</b>                           | <b>27,5 MW/HA</b>                |
| <b>Putere instalată HA 5,6</b>                  | <b>50 MW/HA</b>                      | <b>50 MW/HA</b>                             | <b>50 MW/HA</b>                  |
| <b>Debitul instalat pe grupurile 1,2,3 și 4</b> | <b>23,5 m<sup>3</sup>/s/grup</b>     |                                             | <b>23,5 m<sup>3</sup>/s/grup</b> |
| <b>Debitul instalat pe grupurile 5, 6</b>       | <b>47 m<sup>3</sup>/s/grup</b>       |                                             | <b>47 m<sup>3</sup>/s/grup</b>   |
| <b>Randament turbină 1,2, 3, 4</b>              |                                      |                                             | 0,91                             |
| <b>Randament turbină 5, 6</b>                   |                                      |                                             | 0,92                             |

Un contract important, pe care Departamentul de Re tehnologizare l-a demarat în 2016, este proiectul de **“Re tehnologizare AHE Vidraru”**, a cărei procedură de „Licitație deschisă”, a fost lansată în SEAP, prin anunțul de participare nr.168498/26.05.2016.

Termenul final pentru depunerea ofertelor a fost 12.09.2016, dată până la care au fost depuse 4 oferte internaționale ( cel mai mare producător hidro chinez, consorții româno-ruse sau româno-slovene etc). După data de 12.09.2016, comisia de analiza și evaluare oferte, numită prin decizia Hidroelectrica, a început analiza ofertelor. Până la 31.12.2016 analiza nu a fost finalizată. Din pacate, în luna aprilie 2017 licitația a fost anulată ca urmare a declarării neconforme a ofertelor tehnice și, în unele cazuri, și financiare ale participanților la licitație.

## Modernizări hidroagregate

**“Modernizare hidroagregat și instalații auxiliare CHE Stanca”** a fost un contract încheiat în data de 12.02.2015. Retragerea hidroagregatului din exploatare și predarea acestuia contractorului în vederea efectuării serviciilor de modernizare a fost făcută începând cu data de 29.06.2015. Lucrările de modernizare, conform contractului, au

fost finalizate în data de 09.05.2016. Din data de 05.04.2016 grupul este în perioada de garanție (36 luni) până la data de 05.04.2019.

Un alt contract de modernizare este **“Modernizare hidroagregat nr. 2 din CHE Beresti”, contract** încheiat în data de 09.06.2016, având ca termen de finalizare de 16 luni de la data intrării în efectivitate a contractului (24.10.2017). Contractul este în derulare.

O activitate importantă a Departamentului de Retehnologizare, în anul 2016, a fost pregătirea și promovarea unor proiecte de retehnologizare și modernizare pentru centrale și hidroagregate. Astfel s-au întocmit și avizat teme pentru studii de fezabilitate, avizat studii de fezabilitate și proiecte tehnice și caiete de sarcini, s-a participat la întocmirea documentațiilor de achiziție necesare contractării de documentații.

Pentru anul 2017 în cadrul activităților de retehnologizare sunt programate următoarele acțiuni:

- Finalizarea lucrărilor la instalațiile și echipamentele Centrului dispecer Slatina;
- Continuarea lucrărilor de retehnologizare la Hidroagregatul 1 din CHE Porțile de Fier II;
- Continuarea derulării contractului de retehnologizare CHE Stejaru;
- Continuarea derulării contractului de modernizare CHE Berești HA2
- Promovarea proiectelor de retehnologizare CHE Vidraru, CHE Marișelu și CHE Râul Mare Retezat și atragerea surselor de finanțare necesare realizării proiectelor;
- Continuarea procedurilor de achiziție a lucrărilor necesare pentru modernizarea hidroagregatelor din CHE Slatina- Hidroagregatul 1 și CHE Călimanești-HA1;
- Demararea procedurii de achiziție pentru CHE Stanca- Stația de 110kV.
- Continuarea promovării proiectelor de modernizare pentru CHE Remeți-HA2, Stațiile de 110kV de la stațiile de pompare Lotru-aval, Petrimanu, Jidoaia și CHE Brădișor, Stațiile de 20kV – SH Curtea de Argeș și CHE Vaduri - HA2.
- Promovarea unor noi lucrări de modernizare/retehnologizare hidroagregate pentru CHE Buhuși și CHE Brădișor.

## **11. ACTIVITATEA DE MENTENANȚĂ**

Activitatea de mentenanță în cadrul Hidroelectrica reprezintă principalul suport pentru exploatarea obiectivelor hidroenergetice în condiții de siguranță în funcționare. Importanța acestei activități rezidă în următoarele caracteristici:

- menține instalațiile hidroenergetice în condiții sigure de funcționare;
- repune în funcțiune instalații deteriorate sau cu disfuncționalități;
- crește performanțele tehnice ale echipamentelor;
- asigură condiții de sănătate și securitate a muncii pentru personalul de exploatare;
- elimină factorii de risc pentru mediu și societatea civilă;
- asigură respectarea unor cerințe legale.

Principalul furnizor de servicii pentru mentenanța hidroagregatelor este subsidiara detinută 100% - menționată la capitolul 2 – **Hidroserv SA**.

În calitate de societate afiliată, S.S.H. Hidroserv S.A. a beneficiat și beneficiază de prevederile legislației achizițiilor publice prin care a fost posibilă contractarea directă a serviciilor și lucrărilor de mentenanță pe care această societate le prestează către S.P.E.E.H. Hidroelectrică S.A. În baza unor acorduri cadru și ale contractelor subsecvente la acestea, S.P.E.E.H. Hidroelectrică S.A. a agreeat împreună cu SSH Hidroserv SA programe de servicii și lucrări în funcție de nevoile reale ale companiei și de posibilitatea de „a menține în funcțiune grupurile de producere a energiei electrice la parametri nominali de funcționare, în condiții de siguranță și la un grad de disponibilitate cât mai ridicat a capacităților de producere existente”.

Lucrările contractate au fost și sunt identificate pornindu-se de la necesitatea de mentenanță a S.P.E.E.H. Hidroelectrică S.A. stabilită în programele anuale și actualizată prin programele lunare convenite între sucursalele S.P.E.E.H. Hidroelectrică S.A. și secțiile SSH Hidroserv SA. Contractele pentru executia de lucrări și servicii sunt în curs de desfășurare iar volumul contractat depășește volumul executat efectiv.

Menționăm și faptul că Hidroelectrică este obligată să mențină costurile generate de serviciile și lucrările prestate de SSH Hidroserv SA în condiții de utilizare și administrare a resurselor financiare ale societății în conformitate cu principiile „economicității, eficienței și eficacității”, luând, în același timp, toate măsurile ce sunt în competența sa de a sprijini procesul de reorganizare al filialei sale.

În acest context Administratorul Special mandatat de către Hidroelectrică a primit ca obiective ale mandatului îndeplinirea următoarelor măsuri:

- a) să asigure implementarea planului de reorganizare și să îl ducă la îndeplinire în termenul și condițiile prevăzute de acesta;
- b) să determine măsurile organizatorice și operationale în vederea îndeplinirii planului de reorganizare, inclusiv cele privind asigurarea protecției sociale a salariaților, în cazul disponibilizării colective;
- c) să asigure întocmirea lunară a rapoartelor privind stadiul procedurii corelate cu prevederile planului de reorganizare, evenimente relevante ale procedurii, inclusiv și fără a se limita la acestea, date și informații privind starea debitorului, măsurile și acțiunile întreprinse în cadrul procedurii insolvenței precum și propuneri privind derularea acestuia, rapoarte ce vor fi avizate de mandanți;
- d) să informeze mandantul asupra tuturor acțiunilor întreprinse de administratorul judiciar în exercitarea atribuțiilor de supraveghere, precum și ale celorlalte îndatoriri ale acestuia prevăzute de lege;
- e) să întocmească împreună cu persoanele abilitate din cadrul Hidroelectrică S.A. un plan cu lucrări de rezervă ce au drept scop înlocuirea unor lucrări programate dar neinițiate și să comunice lunar îndeplinirea acestuia;
- f) să implementeze sistemul informatic integrat ERP achiziționat și să raporteze săptămânal evoluția implementării acestuia;
- g) să modifice structura de personal/organigrama și să centralizeze și să eficientizeze activitățile de achiziții și ale departamentelor suport; să comunice mandantului propunerea de organigramă și a structurii de personal necesare pentru derularea activității în această perioadă;
- h) să analizeze oportunitatea creării unor posturi cu sarcina de analiză financiară și fiscalitate în cadrul Departamentului Financiar și să comunice mandantului opinia sa;

- i) sa desemneze persoanele in calitate de responsabili pentru introducerea datelor in sistemul SAP, pastrand personalul direct productiv implicat in activitatea curenta a societatii;
- j) sa analizeze si sa realizeze achizitia centralizata de servicii si materiale cu folosinta recurenta;
- k) sa implementeze un sistem de previzionare (predictibilitate) a lucrarilor solicitate de Hidroelectrica in vederea comensurarii nevoii de capital de lucru si personal;
- l) sa creeze/dezvolte un departament de ofertare/achizitie si identificare a lucrarilor din specificul de activitate al societatii in vederea reducerii dependentei societatii de un singur client principal si sa monitorizeze permanent rezultatele acestuia;
- m) sa identifice activele care nu sunt implicate in procesele de productie precum si a stocurilor fara miscare sau cu o miscare lenta pentru valorificarea acestora in conditiile legii care contribuie la finantarea capitalului de lucru si sa prezinte mandantului o situatie detaliata a acestor active si stocuri;
- n) sa raspunda cu promptitudine solicitarilor administratorului judiciar si sa informeze mandantul despre acestea;
- o) sa indeplineasca orice alta atributie solicitata de mandant in scris sau de legislatia incidenta si aplicabila.

Hidroelectrica S.A. nu isi poate exercita controlul asupra organelor de conducere ale SSH Hidroserv SA decat in limitele stabilite prin Legea nr. 31/1990 a societatilor comerciale, a actului constitutiv al SSH Hidroserv S.A. si tinand cont de prevederile Ordonanta de Urgenta nr. 109 din 30 noiembrie 2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si nu in ultimul rand respectand conditiile actuale din procedura de reorganizare judiciara desfasurata in baza Legii nr 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa.

#### **INSOLVENTA S.S.H. Hidroserv S.A**

Hidroelectrica este principalul client al Hidroserv, veniturile obtinute in urma colaborarii cu Hidroelectrica reprezentand peste 90 % din cifra de afaceri a Hidroserv. Nevoia de servicii de reparatii si mentenanta a Hidroelectrica a scazut in ultimii ani ca urmare a re tehnologizarii si modernizarii hidroagregatelor de la S.H. Portile de Fier, S.H Slatina si S.H Ramnicu Valcea. In plus, prin Planul de Reorganizare al Hidroelectrica , Administratorul Judiciar a identificat una din cauzele insolventei si **programul de mentenanta supradimensionat inclusiv din punct de vedere valoric**, existand la acea vreme multe exemple de servicii prestate de Hidroserv la preturi supraevalute. De aceea, volumul fizic si valoric de lucrari de mentenanta cerute de Hidroelectrica s-a redus in ultimii ani, fata de nivelele inregistrate inainte de anul 2012. In aceste conditii, managementul Hidroserv nu a fost capabil sa se adapteze la noile realitati, la cerintele unei piete concurentiale, nereusind, pe de o parte, nici sa creasca nivelul fizic al serviciilor prestate in afara grupului Hidroelectrica, iar pe de alta parte, nici nu a reusit sa redimensioneze structura organizatorica si de personal conform cu nivelul lucrarilor contractate. Avand in vedere evolutia negativa a indicatorilor economico-financiari, Consiliul de Administratie al Hidroserv a cerut intrarea in insolventa a companiei, iar Judecatorul sindic, prin încheierea de şedinţă, pronunţată în data de 10.10.2016, în cadrul dosarului nr. 36365/3/2016, aflat pe rolul Tribunalului Bucureşti – Secţia a VII-a Civilă, a dispus deschiderea proceduri insolvenţei.

Conform Raportului pe Cauze emis de Administratorul Judiciar, CITR (Casa de Insolventa Transilvania) , reprezentata de avocat Adrian Lotrean, principalele cauze ale intrarii in insolventa a Hidroserv SA sunt <sup>3</sup>:

- Deficiente de management;

<sup>3</sup> [http://www.citr.ro/Data/Projects/873/document\\_original\\_428813.pdf](http://www.citr.ro/Data/Projects/873/document_original_428813.pdf)

- Pierderi generate ca urmare a executării obligațiilor de remediere a lucrărilor aflate în perioada de garanție;
- Efectele contractelor colectiv de munca;
- Structura ineficientă de personal;
- Stocuri si creanțe neperformante;
- Datoriile istorice dobândite la momentul fuziunii prin contopire
- Modul de prestare a contractelor de mententnanta

#### Realizarea programului fizic de mentenanta

În anul 2016 au fost programate lucrări de mentenanță la hidroagregatele energetice pentru o putere medie anuală de 340,44 MW, realizându-se o putere medie de **241,71 MW**. Din punct de vedere fizic, la hidroagregate au fost programate 167 lucrări de mentenanță din care **125 LN2, 40 LN3, 1CIV, 1MC** realizându-se în 12 luni **110** lucrări de mentenanță din care **94LN2, 13LN3 , 3MC**. Un număr de 6 lucrări (1MC, 1LN2, 4LN3) s-au continuat și au fost finalizare în anul 2016. Au mai fost realizate un număr de **227** opriri tehnologiceale hidroagregatelor, însumând o putere medie anuală de **29,62 MW**, pentru execuția de lucrări la echipamente și construcții legate funcțional de acestea.

Urmare a valorii reduse a lucrarilor de mentenanta realizate de SSH Hidroserv in anul 2016 si a dificultatii intampinate de aceasta societate in realizarea lucrarilor de mentenanta, conducerea Hidroelectrica a luat o serie de masuri de monitorizare si sprijinire a activitatii Hidroserv, pentru a putea remedia defectiunile si realiza lucrarile din programul de mentenanta 2016. Dintre aceste masuri putem enumera:

- Monitorizarea zilnica a situatiei defectiunilor si a modului de remediere a acestora;
- Acordarea de avans pentru lucrari conform prevederilor contractuale utilizand mai multe mecanisme de plata a avansului: factura de avans pentru materiale si piese de schimb, cu plata la Hidroserv sau plata acestora direct la furnizor pe baza de protocol incheiat cu SSH Hidroserv.
- Achizitionarea de catre Hidroelectrica a pieselor de schimb si materialelor necesare pentru remedierea unor defectiuni si finalizarea unor lucrari de mentenanta pentru care SSH Hidroserv nu putea asigura baza materiala. Reglementarea pe baza de protocol a modului in care materialele si piesele vor fi achizitionate de Hidroelectrica si puse la dispozitia Hidroserv.

La un număr de 28 hidroagregate, durata de staționare în lucrări de mentenanță a depășit durata de stationare prevăzută în programul anual de mentenanță. Aceasta s-a datorat executiei unor lucrări suplimentare constatate după demontarea echipamentelor, intarzieri în livrarea unor echipamente de catre executanti terti. Depășirea duratelor de staționare în lucrări de mentenanță s-a datorat în principal faptului că după demontarea unor subansamble ale hidroagregatelor și constatarea unor defecte au fost necesare demontări și remedieri suplimentare și în unele cazuri transportul echipamentelor la furnizor (UCM Reșița) pentru remediere.

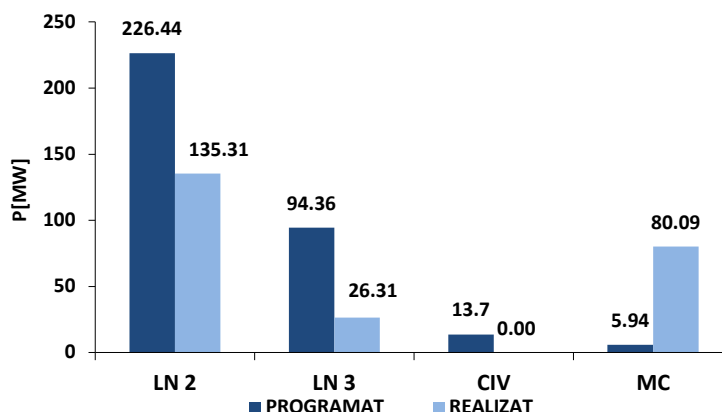
Construcțiile hidrotehnice reprezintă o categorie importantă de active, a căror funcționalitate este o condiție de siguranță în exploatare a obiectivelor hidroenergetice. În cursul anului 2016 s-au efectuat lucrări de întreținere și intervenții la acestea, în valoare de 6.913.272 lei (cca **6,2 %** din total).

#### Sinteza realizării fizice la hidroagregate a programului de mentenanță 2016

tabel 11.1

|                                 | Programat 2016 |       |      |      |        | Realizat 2016 |       |       |     |        |    |
|---------------------------------|----------------|-------|------|------|--------|---------------|-------|-------|-----|--------|----|
|                                 | LN2            | LN3   | CIV  | MC   | Total  | LN2           | LN3   | MC    | CIV | Total  | %  |
| Putere medie în mentenanță (MW) | 226,44         | 94,36 | 13,7 | 5,94 | 340,44 | 135,31        | 26,31 | 80,09 | 0   | 241,71 | 70 |
| Nr. lucrări mentenanță          | 125            | 40    | 1    | 1    | 167    | 94            | 13    | 3     | 0   | 110    | 67 |

Sinteza realizării fizice a programului de mentenanță pe tipuri de lucrări în anul 2016



#### Realizarea programului valoric de mentenanță.

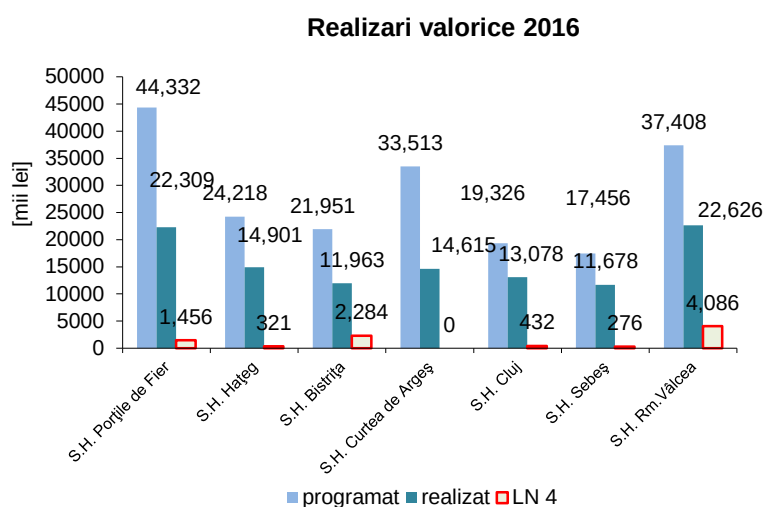
La sfârșitul anului 2016, în bugetul de venituri și cheltuieli al Hidroelectrica SA pentru lucrările de mentenanță la agregatele energetice de bază, construcții, instalații electrice PRAM-AMC, mașini unelte de ridicat și transportat a fost prevăzută valoarea totală de **204.000.000 lei**, realizându-se o valoare totală de **111.173.027 lei**, din care, pentru lucrările de mentenanță de nivel 4 o valoare de **8.858.158 lei**. Valoarea lucrărilor de construcții a fost de **6.913.272 lei**.

Procentul redus de realizare valorică a programului de mentenanță în anul 2016 s-a datorat în principal problemelor întâmpinate de S.S.H. Hidroserv în pregătirea lucrărilor de mentenanță contractate și managementului defectuos. Lucrări în valoare de 28,7 milioane contractate cu S.S.H Hidroserv nu au fost realizate în anul 2016 și au fost cuprinse în continuare în programul de mentenanță pe anul 2017. Lucrările strict necesare pentru asigurarea disponibilității și funcționare în siguranță a instalațiilor de tip LN1, LN2 și MC au fost efectuate, procentul de realizare valorică a acestui tip de lucrări a fost de 87%.

#### Sinteza realizărilor valorice pe fonduri de mentenanță – 2016

tabel 11.2 (lei)

| Sucursala/Uzina    | Programat 2016     | Realizat 2016      |                  |                       |
|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|-----------------------|
|                    |                    | Total<br>din care: | LN 4             | LN1, LN2, LN3, MC, LC |
| SH Porțile de Fier | 44.332.563         | 22.309.520         | 1.456.389        | 20.853.131            |
| SH Hațeg           | 24.218.850         | 14901336           | 321.586          | 14.579.750            |
| SH Bistrița        | 21.951.587         | 11.963.220         | 2.284.573        | 9.678.647             |
| SH Curtea de Argeș | 33.513.787         | 14.615.984         |                  | 14.615.984            |
| SH Cluj            | 19.326.174         | 13.078.898         | 432.329          | 12.646.569            |
| SH Sebeș           | 17.459.175         | 11.678.020         | 276.686          | 11.401.334            |
| SH Rm.Vâlcea       | 37.408.210         | 22.626.049         | 4.086.594        | 18.539.455            |
| Executiv           | 5.789.654          |                    |                  | 0                     |
| <b>Total</b>       | <b>204.000.000</b> | <b>111.173.027</b> | <b>8.858.158</b> | <b>102.314.869</b>    |



Din analiza datelor prezentate rezultă un procent de realizare valoric la nivel Hidroelectrica de 65% din total valoare programată pe anul 2016. Din total realizări un procent de 97 % a fost realizat cu SSH Hidroserv S.A. (107.938.262 lei).

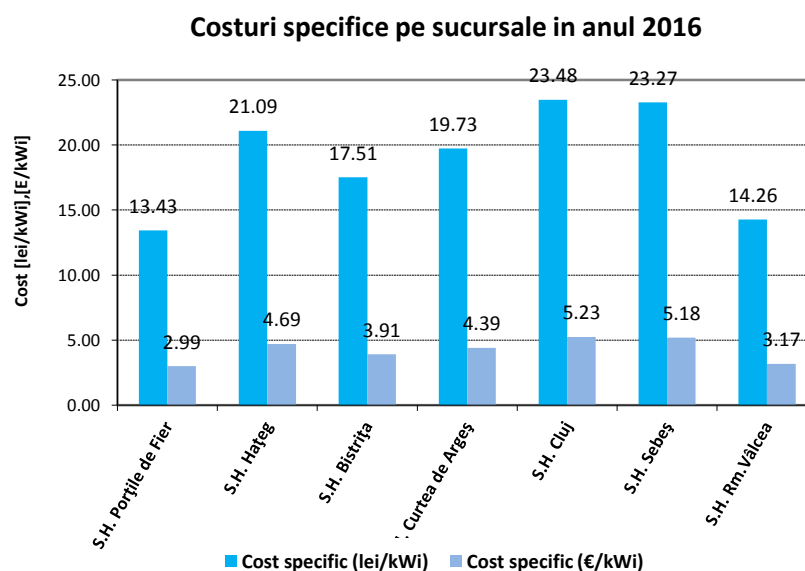
**Costuri specifice pentru mentenanță la echipamente și construcții, realizate în anul 2016**

Curs mediu € 2016 → 4,49 lei/ 1€

tabel 11.3

| Nr Crt. | Sucursala/P inst.            | Costuri Total (lei) | Cost specific (lei/kW <sub>i</sub> ) | Cost specific (€/kW <sub>i</sub> ) |
|---------|------------------------------|---------------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| 1       | S.H. Porțile de Fier 1660,16 | 22.309.520          | 13,43                                | 2,99                               |
| 2       | S.H. Hațeg 706,51            | 14.901.336          | 21,09                                | 4,69                               |
| 3       | S.H. Bistrița 682,86         | 11.963.220          | 17,51                                | 3,91                               |
| 4       | S.H. Curtea de Argeș 740,69  | 14.615.984          | 19,73                                | 4,39                               |
| 5       | S.H. Cluj 556,86             | 13.078.898          | 23,48                                | 5,23                               |
| 6       | S.H. Sebeș 501,83            | 11.678.020          | 23,27                                | 5,18                               |
| 7       | S.H. Rm. Vâlcea 1586,4       | 22.626.049          | 14,26                                | 3,17                               |
|         | <b>Total 6.435,31</b>        | <b>111.173.027</b>  | <b>17,27</b>                         | <b>3,84</b>                        |

tabel 11.3



## 12. ACTIVITATEA DE ACHIZIȚII

Activitatea de achiziții s-a concretizat atât în atribuirea contractelor aferente programului de investiții cât și în achizițiile realizate pentru buna desfășurare a activității de producție și mentenanță.

Activitatea s-a realizat în conformitate cu legislația în vigoare în domeniul Achizițiilor publice, cu celelalte reglementări legale și cu respectarea principiilor care stau la baza atribuirii contractului de achiziție publică. Principala modificare legislativă care a apărut în 2016 a fost Legea nr. 99/2016 privind achizițiile sectoriale – publicată în: Monitorul Oficial NR. 391 din 23 mai 2016 care a abrogat ORDONANȚĂ DE URGENȚĂ nr. 34 din 19 aprilie 2006 (\*actualizată\*) privind atribuirea contractelor de achiziție publică, a contractelor de concesiune de lucrări publice și a contractelor de concesiune de servicii.

La realizarea achizițiilor, s-au avut în vedere Bugetul de Venituri și Cheltuieli al Hidroelectrica SA pentru anul 2016, Programul (Filele de plan aprobate) anual al achizițiilor publice, Programul de investiții și dotări pentru anul 2016 și Programul de mentenanță pentru anul 2016.

Structura achizițiilor publice atribuite în anul 2016 se prezintă astfel:

tabel 12.1 (lei)

|                 | INVESTIȚII           | PRODUCȚIE             | TOTAL                 |
|-----------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Produse</b>  | 5.235.413            | 16.356.541,80         | <b>21.591.954,8</b>   |
| <b>Servicii</b> | 806.829              | 185.554.001,20        | <b>186.360.830.20</b> |
| <b>Lucrări</b>  | 18.372.369.3         | 11.423.258,15         | <b>29.795.627,45</b>  |
| <b>TOTAL</b>    | <b>24.414.611.30</b> | <b>213.333.801,15</b> | <b>237.748.412,45</b> |



tabel 12.2

|                 | Valoarea Contractelor |              |           |            | Procedura folosită                        |            |                                           |           |                                                                   |           |                                                                  |           |                           |            |                                                                                 |             |
|-----------------|-----------------------|--------------|-----------|------------|-------------------------------------------|------------|-------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|
|                 |                       |              |           |            | Licitație deschisă sau restrânsă (LD/LR ) |            | Cerere de ofertă (Procedura simplificata) |           | Negociere fără publicare prealabilă anunț de participare (NFPPAP) |           | Negociere cu publicare prealabilă anunț de participare (NCP PAP) |           | Alte proceduri (CD, etc.) |            | Contracte subsecvente atribuite în baza acordurilor cadru încheiate (negociere) |             |
|                 | Nr. Proc.             | Valoare      | Nr. Proc. | Valoare    | Nr. Proc.                                 | Valoare    | Nr. Proc.                                 | Valoare   | Nr. Proc.                                                         | Valoare   | Nr. Proc.                                                        | Valoare   | Nr. Proc.                 | Valoare    | Nr. Proc.                                                                       | Valoare     |
|                 | (1+3+5+7+9)           | (2+4+6+8+10) | 1         | 2          | 3                                         | 4          | 5                                         | 6         | 7                                                                 | 8         | 9                                                                | 10        | 9                         | 10         | 9                                                                               | 10          |
| EXECUTIV        | 165                   | 224.380.203  | 20        | 16.838.192 | 19                                        | 30.815.264 | 12                                        | 2.200.362 | 1                                                                 | 1.738.100 | 58                                                               | 1.697.433 | 54                        | 20.152.668 | 1                                                                               | 150.938.181 |
| BISTRIȚA        | 199                   | 1.427.361    | 12        | 399.550    | 4                                         | 121.500    | 2                                         | 523.917   | 0                                                                 | 0         | 181                                                              | 382.394   |                           |            |                                                                                 |             |
| CLUJ            | 144                   | 2.052.676    | 15        | 1.811.145  | 0                                         | 0          | 2                                         | 116.458   | 0                                                                 | 0         | 127                                                              | 125.073   |                           |            |                                                                                 |             |
| CURTEA DE ARGEȘ | 155                   | 931.736      | 2         | 111.825    | 4                                         | 52.407     | 12                                        | 164.150   | 0                                                                 | 0         | 137                                                              | 603.354   |                           |            |                                                                                 |             |
| HAȚEG           | 87                    | 2.075.261    | 1         | 1.585.413  | 4                                         | 118.334    | 3                                         | 90.800    | 0                                                                 | 0         | 79                                                               | 280.714   |                           |            |                                                                                 |             |
| PORȚILE DE FIER | 251                   | 3.563.455    | 2         | 251.652    | 12                                        | 1.531.706  | 7                                         | 810.216   | 0                                                                 | 0         | 230                                                              | 969.881   |                           |            |                                                                                 |             |
| RÂMNICU VÂLCEA  | 274                   | 880.021      | 0         | 0          | 15                                        | 517.432    | 0                                         | 0         | 0                                                                 | 0         | 259                                                              | 362.589   |                           |            |                                                                                 |             |
| SEBEȘ           | 149                   | 2.437.699    | 4         | 1.380.850  | 5                                         | 832.302    | 0                                         | 0         | 0                                                                 | 0         | 140                                                              | 224.547   |                           |            |                                                                                 |             |
| TOTAL           | 1424                  | 237.748.412  | 56        | 22.378.627 | 63                                        | 33.988.945 | 38                                        | 3.905.903 | 1                                                                 | 1.738.100 | 1211                                                             | 4.645.985 | 54                        | 20.152.668 | 1                                                                               | 150.938.181 |

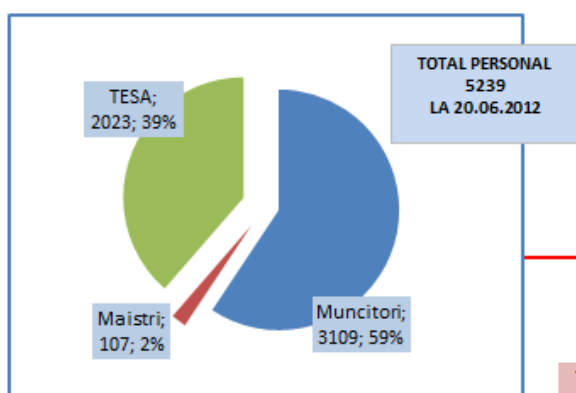
\* principalele contracte exceptate sunt cele efectuate prin filiala S.S.H. Hidroserv S.A.

### 13.ACTIVITATEA DE RESURSE UMANE

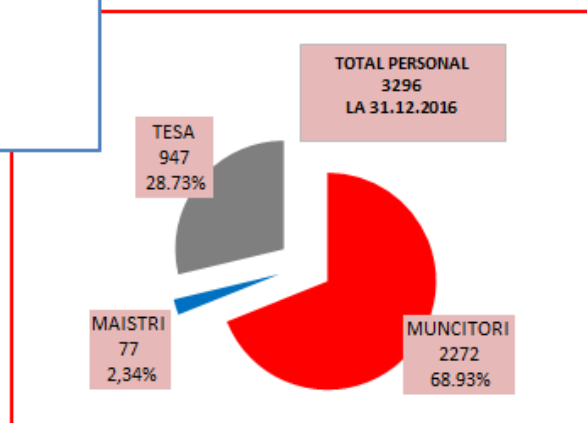
#### *Evolutia numarului de personal*

***La 31.12.2016 numarul efectiv de angajati era de 3272 la care se adauga 24 contracte suspendate pentru diverse cauze (in total 3295 cu norma intreaga si 1 cu timp partial).***

Hidroelectrica SA exploateaza potentialul hidroenergetic cu personal operativ organizat in program de tura continua. Pe langa aceasta categorie de personal, societatea are angajat personal tehnic, economic si administrativ (TESA) si maestri.



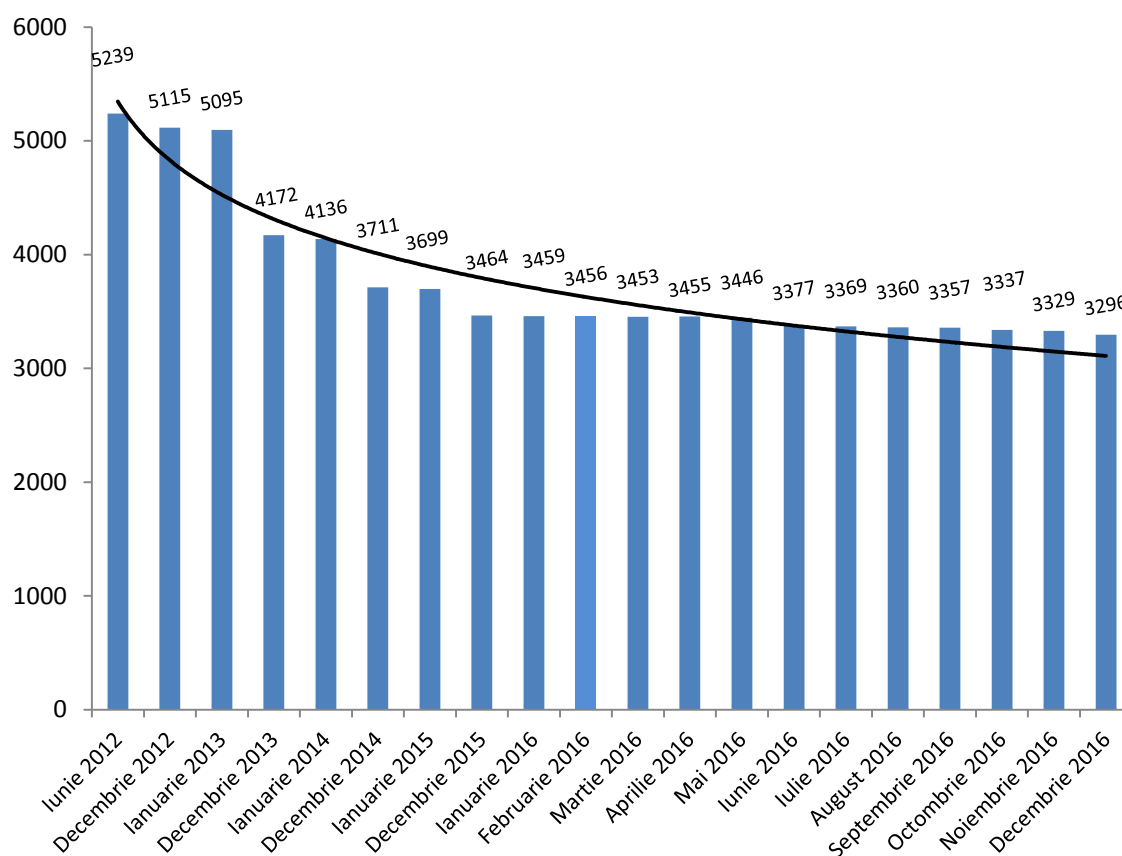
grafic 13.1.1



grafic 13.1.2

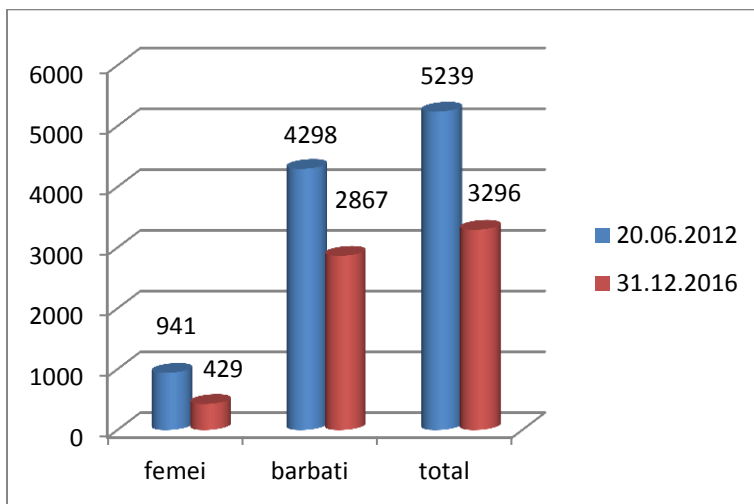
In perioada insolventei societatii (20.06.2012-25.06.2013) evolutia personalului societatii a cunoscut o scadere accentuata ce a continuat pana in prezent, asa cum rezulta din graficul de mai jos. Astfel, numarul de personal existent la data de 20 iunie 2012 (5239 salariati) a scazut cu 37,09 % pana la data de 31.12.2016, ajungand la un numar de **3296 (numarul efectiv de personal 3272, 24 contracte individuale de munca suspendate).**

Evolutia numarului de personal in perioada 2012 - 2016



Ca urmare a specificului de activitate al societatii, lucrul in program de tura, ponderea cea mai mare a personalului este formata din barbati. Astfel, din totalul numarului de personal, 18% erau femeii la 20.06.2012, in timp ce in prezent numarul femeilor reprezinta 13% din total personal:

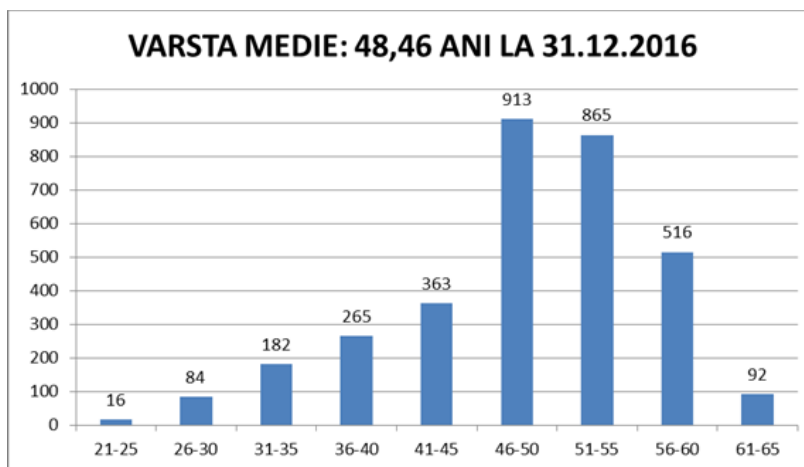
grafic 13.3



Scaderea numarului de femei din organizatie este legata de faptul ca s-au efectuat concedieri din randul personalului TESA, iar majoritatea femeilor fac parte din aceasta categorie de personal.

Varsta medie a personalului Hidroelectrica, este de 48,46 ani la 31.12.2016, si structura personalului pe grupe de varsta este prezentata in graficul urmator:

grafic 13.4



Numarul total de angajati care au parasit organizatia de la intrarea in insolventa (20.06.2012) pana la 31.12.2016 este de 2137, din care 823 prin concedieri si 1312 pe cale naturala, dupa cum urmeaza:

#### 1.2 Cauzele care au determinat aceasta scaderea numarului de personal:

a) **Concedieri:** 825 concedieri (preconizate 827, din care 2 in curs de emitere la indeplinirea termenului de preaviz si 2 preavize la care s-a renuntat → (iesiti efectiv  $827 - 4 = 823$ ), din care:

- 608 salariati concediati in 2013;
- 126 salariati concediati in 2014;

- **89** salariați concediați în 2015 (din care: **87** decizii emise *și încă 2 în curs de emitere la îndeplinirea termenului de preaviz*).
- **2** concedieri în 2012;

Concedierile efectuate au avut la bază prevederile Legii nr.85/2006 privind procedura insolvenței, art. 86 alin. 6, raportat la art. 65 alin. 1 din Codul Muncii și au avut loc în special din randul personalului TESA, considerat supradimensionat.

Astfel, de la intrarea în insolvență, ponderea personalului TESA în total personal a scăzut de la 39% la 28,87% la 31 august 2016 (vezi graficul nr.1).

La cele 823 de concedieri colective se adaugă 36 de concedieri individuale rezultând un total de 859 de cazuri.

**Numarul de conventii** privind plata salariilor compensatorii încheiate pentru personalul disponibilizat în anii 2013 și 2014 și 2015 este de **374**, din care pentru anul 2013 s-au semnat **168** conventii de plată esalonată, pentru salariații disponibilizați în anul 2014 au fost semnate **119** și pentru personalul disponibilizat în anul 2015 s-au încheiat **87**.

#### **b) Reintegrări și concedieri individuale ca urmare a Deciziei Curtii Constitutionale nr 64/2015**

În luna februarie 2015 Curtea Constituțională a emis Decizia nr. 64/2015 prin care a fost declarată neconstituțională teza întâia, art 86, alin 6 din Legea nr 85/2006, Legea Insolvenței în considerarea încălcării dreptului fundamental al salariatului la informare și consultare cu ocazia concedierii colective.

Dintre salariații concediați de societate în anii 2013 și 2014, când nu era obligatorie aplicarea procedurii de concediere colectivă în timpul insolvenței, **un număr de 122 de angajați** care au contestat în instanță decizia de concediere sunt sub influența deciziei Curtii Constituționale.

La reconcediere s-au acordat într-o singură tranșă salariile compensatorii.

***Au fost efectuate un număr de 36 de concedieri individuale.***

**Până la data de 31.12.2016, societatea a pus în executare deciziile civile definitive de reintegrare pentru un număr de 122 de salariați.**

**c) Plecări pe cale naturală: 1312 angajați** (pensionari la limita de vârstă, anticipate și anticipat parțiale, pensionări de invaliditate, plecări cu acordul părților, demisie, deces, transfer, ș.a). Din total, 87 au fost plecări prin transfer întreprindere până la 31.12.2016.

**Prezentăm în tabelul următor evoluția numărului de personal în perioada 2012-2016:**

tabel 13.1

|                                                              |             |
|--------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Numarul de personal la 20.06.2012</b>                     | <b>5239</b> |
| <b>A. Concedieri :</b>                                       | <b>859</b>  |
| A.1.Concedieri colective                                     | 823         |
| A.1.Concedieri individuale                                   | 36          |
| <b>B. ALTE IESIRI, decat prin concediere :</b>               | <b>1361</b> |
| B.1 Iesiri pe cale naturala, din care dintre reintegrati 19  | 1312        |
| B.2 Plecari voluntare dintre salariatii reintegrati          | 49          |
| <b>C. Angajari, din care :</b>                               | <b>277</b>  |
| C.1 salariatii reintegrati in baza sentintelor judecatoresti | 141         |
| C.2 alte angajari prin concurs                               | 136         |
| <b>Salariatii la 31.12.2016, din care 24 CIM suspendate</b>  | <b>3296</b> |

#### **CHELTUIELI DE NATURA SALARIALA SI NUMARUL DE PERSONAL – EXECUTIE BVC 2016**

În anul 2016 fondul de salarii realizat a fost de 221.995 mii lei iar cheltuiala de natura salariala s-a ridicat la 231.190 mii lei, realizandu-se încadrarea în BVC aprobat pentru anul 2016. S-a realizat un număr mediu de 3400 de angajați și un efectiv de 3296 la 31.12.2017.

S-a realizat încadrarea în BVC 2017 și în ceea ce privește cheltuielile cu contactul de mandat al Directoratului și Consiliului de Supraveghere

#### **RECRUTARE EXTERNA/INTERNA DE PERSONAL**

##### **➤ Recrutare de personal de top, middle management**

În anul 2016 a continuat proiectul privind formarea unei echipe profesionale de management la Hidroelectrică, proiect început încă din anul 2014.

În luna iulie 2016 s-au finalizat activitățile de recrutare pentru ocuparea postului de Manager Departament la Departamentul Juridic proiect derulat prin intermediul firmei de recrutare Adecco Resurse Umane S.R.L. De asemenea s-au desfășurat activități de recrutare pentru Manager Departament și 5 ingineri din cadrul Departamentului Proiectare din Executiv S.P.E.E.H. Hidroelectrică S.A., cu firma Pluri Consultants Romania S.R.L.

În luna iulie 2016 s-au desfășurat și s-au finalizat concursuri cu recrutare internă pentru ocuparea următoarelor posturi de conducere din cadrul Executiv Hidroelectrică: Manager Departament Dispecerat Hidroelectrică, Manager Departament Management Energetic, Șef Serviciu Planificare, Diagnoză și

Promovare Lucrări de Mentenanță, Șef Serviciu Urmărire Recepție Lucrări de Mentenanță, Șef Serviciu UCCH și Șef Serviciu Dezvoltare Organizațională.

În luna august 2016 s-au demarat activitățile în vederea achiziției de servicii de recrutare pentru Manager Departament Risk Management.

#### ➤ **Recrutare personal de execuție**

În anul 2016 s-au făcut recrutări interne și externe, urmărindu-se asigurarea funcționării în siguranță a instalațiilor aflate în patrimoniul societății, conform normativului de personal de exploatare aprobat împreună cu sindicatul reprezentativ. Au fost angajați un număr de **48** de salariați din care 37 TESA, și 10 muncitori. Din numărul total al angajărilor, 28 salariați au fost reintegrați conform sentințelor judecătorești (24 TESA și 4 muncitori).

În luna septembrie 2016 s-au desfășurat și s-au finalizat concursuri cu recrutare internă pentru ocuparea a 27 de posturi din activitatea de exploatare a sucursalelor Hidroelectrica S.A.

În perioada octombrie – decembrie 2016 s-au finalizat sau demarate 13 concursuri, prin care au fost scoase la concurs cu recrutare externă și internă 67 de posturi, 57 de muncitori și 10 TESA, din care au fost ocupate 48 posturi.

### **FORMARE PROFESIONALĂ și PROGRAME DE RESPONSABILITATE SOCIALĂ**

Principalele activități de formare profesională în anul 2016, au inclus:

- instruirea internă a întregului personal, conform procedurii de instruire internă;
- instruirea externă conform contractelor sau nevoii de autorizare a personalului.
- instruirea managementului: în baza contractului nr. 1114/03.08.2015 semnat de Hidroelectrica cu forma Ascendis, a fost organizat, la începutul lunii februarie 2016, al doilea team building cu echipa de Top Management din Hidroelectrica. Evenimentul, organizat la Sibiu, a pus în fața participanților noi provocări în ceea ce privește dezvoltarea de strategii, organizarea lucrului în echipă și stimularea creativității, toate acestea având drept scop creșterea eficienței, implicării și coeziunii echipei.
- instruirea și testarea salariaților Hidroelectrica cu privire la Codul Etic, aprobat de Consiliul de Supraveghere în data de 13.10.2016;
- actualizarea procedurii “Acordarea burselor private de studii”, varianta care prevede posibilitatea acordării de burse și elevilor din liceele și colegiile cu profil tehnologic.
- întocmirea și aprobarea planului de formare profesională pentru anul 2017, anexa la CCM în vigoare.

În cursul lunii februarie 2016, s-a realizat evaluarea activității profesionale a angajaților cu funcții de conducere din Hidroelectrica, folosind Instrumentele Gallup, respectiv:

- Implicarea Angajatului Hidroelectrica (IAH) – instrument care măsoară capacitatea managerului de a genera creșterea indicatorilor de performanță profesională prin metode de stimulare a nivelului de implicare emoțională a salariaților,
- Implicarea Clientului Intern Hidroelectrica (ICIH) - instrument care măsoară calitatea interacțiunilor interne între salariați sau/și între compartimente, pe direcția colaborării profesionale în atingerea obiectivelor de performanță asumate, s-au prelucrat datele și s-a generat raportul final.

Conform Raportului (IAH), cercetare efectuată în anul 2016 pentru anul 2015 cu privire la implicarea angajaților se constată o ușoară reducere a implicării angajatului Hidroelectrica, scăderea valorilor medii fiind de la 4,14 la 4,09.

Cercetarea efectuată în 2016 privind **implicarea clienților interni** pentru perioada 2011 – 2015 arată în schimb o creștere a mediei anuale generale pe Hidroelectrica pentru anul 2015 față de anul 2014, de la 4,62 la 4,67.

#### ➤ **Trofeul Energeticianului 2016**

A XX-a ediție a concursului profesional „Trofeul Energeticianului”, cea mai prestigioasă competiție de breaslă din țară și important element de cultură organizațională, a fost organizată, în perioada 11-15 iulie 2016, la Iași. Salariații din cadrul Direcției Resurse Umane au participat activ, alături de salariații sucursalei gazdă, SH Bistrița, la pregătirea și organizarea tuturor etapelor fazei finale a concursului la care au participat cei mai buni 41 de salariați din Hidroelectrica și Hidroserv calificați în urma fazelor de masă și a celor pe sucursală/secție de servicii și reparații hidroenergetice.

#### ➤ **PROGRAME DE RESPONSABILITATE SOCIALA**

În data de 3 iunie 2016, 600 de elevi și cadre didactice din 15 colegii tehnice și licee tehnologice din București și din orașe unde Hidroelectrica are sedii de sucursale și uzine au vizitat 17 centrale hidroelectrice din 7 sucursale în cadrul programului „Hidroelectrica viitorului” derulat în colaborare cu Ministerul Învățământului și Cercetării Științifice, pe baza unui parteneriat pe 4 ani. Programul are ca scop educarea tinerilor în spiritul muncii și prezentarea unor oportunități de carieră prin popularizarea meseriilor din domeniul hidroenergetic și face cunoscute tinerilor obiectivele hidroenergetice de referință, istoricul companiei, fluxul tehnologic, echipamentele și construcțiile hidrotehnice din administrarea Hidroelectrica.

#### **NEGOCIERI CU SINDICATUL HIDROELECTRICA HIDROSIND**

În semestrul I 2016 au continuat discuțiile privind implementarea unui nou sistem de salarizare. Hidrosind a prezentat propunerile sale privind noul sistem de salarizare însă, până la ieșirea societății din insolvență în iunie 2016, partile nu au ajuns la consens.

În data de 15.11.2016 au fost demarate negocierile colective cu Sindicatul Hidroelectrica Hidrosind pentru anul 2017. În total au avut loc 15 sedințe de negociere colectivă, aceasta fiind finalizată în data de 29.12.2016 prin încheierea Actului Aditonal nr.4 la Contractul Colectiv de Muncă 2015-2016 al Hidroelectrica S.A, avizat de Consiliul de Supraveghere. În data de 30.12.2016, acesta a fost înregistrat la ITM București.

Principalele modificări aduse de Actul Aditonal nr.4 sunt: prelungirea valabilității CCM cu 12 luni, respectiv până la data de 31.12.2017, corelarea unor articole cu modificările aduse legislației muncii, modificarea art.4.37 privind avansarea personalului, modificarea art.4.74 privind participarea salariaților la profit, convenirea Planului de formare profesională pentru anul 2017, modificarea normativului de personal de exploatare în cazul unor MHC-uri/ CHEmp-uri.

La începutul anului 2017, chiar înainte de negocierea sumelor pentru Bugetul 2017 de venituri și cheltuieli, în mod surprinzător, deși în timpul negocierilor nu a fost menționată această problemă, Sindicatul Hidrosind a intentat un proces în contradicție cu Hidroelectrica, cerând recalcularea drepturilor bănești a tuturor angajaților în funcție de evoluția creșterii salariului minim pe economie pentru perioada 2014-2017. În



perioada menționată s-a înregistrat o creștere de 78% a salariului minim pe economie. Deși Hidroelectrică nu a avut niciun salariat cu venituri sub salariul minim pe economie în această perioadă, așa cum prevede legea, unul din argumente este că se consideră că aceste creșteri (pe care legiuitorul le-a gândit exclusiv ca o formă de protecție socială a celor mai afectați salariați) trebuie aplicate inclusiv la nivel de management al companiei. Adică, de exemplu dacă un director are un salariu de 2.850 de Euro, doar prin această simplă cerere în instanță salariul ar deveni 5.073 Euro fără a exista o corelație directă cu evoluția pieței muncii pe segmentul respectiv, ci doar o creștere în strictă concordanță cu rata de creștere a salariului minim pe economie. Riscurile privind acest proces sunt descrise în Nota 33813/31.03.2017 întocmită de Direcția Resurse Umane.

### **MASURI DE IMPLEMENTARE A CODULUI ETIC**

- Au fost ținute instruirii de către lectorii din Compartimentul Dezvoltare Personal pentru consolidarea cunoștințelor salariaților Hidroelectrică cu privire la Codul Etic.
- A fost elaborată banca de întrebări și testul de verificare pentru testarea pe platforma e-learning a personalului cu privire la însușirea cunoștințelor legate de Codul Etic în vigoare.
- A fost susținută verificarea personalului folosind chestionare de verificare, cu privire la Codul Etic.
- Au fost solicitate prin adresa nr. 113273/17.10.2016 declarații pentru salariații din Direcția Procurement și din Direcția Trading Furnizare iar declarațiile date de salariați au fost centralizate de Direcția Resurse Umane – Compartiment Dezvoltare Personal.
- Au fost date declarații legate de cadourile primite și donate conform prevederilor Codului Etic.
- Declarații la angajările/promovările făcute în Hidroelectrică după intrarea în vigoare a Codului Etic
- Toți salariații (candidații) nou angajați sau promovați, participanți la o recrutare în Hidroelectrică după aprobarea Codului Etic, au dat declarații înainte de angajare/promovare.

### **REMUNERAȚIA ORGANELOR DE CONDUCERE**

Societatea nu are obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii directori și administratori și nu a acordat niciun fel de credite directorilor și administratorilor în timpul exercițiului. Cheltuielile salariale acordate directorilor și administratorilor societății în cursul anului 2016 sunt în suma de **7.879.213** lei din care:

- directorat: 571.870 lei;
- Consiliu de Supraveghere: 204.669 lei;
- contract de mandat administrator Hidroserv: 14.722 lei.

## 14.DEZVOLTARE AFACERI ȘI COMUNICARE

### ***I. Activitatea de strategie, relații instituționale și relația cu acționarii***

În anul 2016, activitatea de strategie, relații instituționale și relația cu acționarii s-a concentrat în principal pe următoarele direcții de acțiune:

- Dezvoltarea strategiei investiționale, ceea ce a presupus o analiză permanentă a contextului în care compania își desfășoară activitatea, identificarea opțiunilor strategice și evaluarea celor mai bune opțiuni;
- Dezvoltarea relațiilor cu instituțiile statului: Guvernul României, Ministerul Energiei, etc.;
- Informarea continuă a acționarilor cu privire la proiecte noi și evoluții ale companiei;
- Desfășurarea de activități de documentare și analiză, concretizate în sinteze, prezentări și rapoarte solicitate sau puse la dispoziția acționarilor, conducerii Hidroelectrica, salariaților sau altor părți interesate;
- Valorificarea prin vânzare a centralelor hidroelectrice de mică putere (CHEMP).

### ***Vânzarea de MHC-uri***

Pe parcursul anului 2016, au continuat acțiunile aflate deja în derulare în ceea ce privește centralele hidroelectrice de mică putere:

Prin Planul de Reorganizare modificat și aprobat de Comitetul Creditorilor în data de 18.12.2014, în perioada 23-26.05.2016 s-au organizat licitații deschise cu strigare pentru vânzarea a 14 pachete de CHEMP-uri, constând în 20 de centrale hidroelectrice de mică putere. Pentru această etapă s-au vândut un număr de 15 dosare de prezentare a centralelor. Dosarele de prezentare au fost achiziționate de 6 firme din România și o firmă din străinătate (Italia), valoarea încasată fiind de 18.000 lei.

Ca urmare a licitațiilor derulate în această etapă, **a fost vândut un pachet de active, constând într-o centrală hidroelectrică de mică putere, cu o putere instalată de 0,84 MW și o energie de proiect de 2,18 GWh, la un preț de 2.502.717 lei**, adjudecat de SAMUEL`S MHPP SRL (România, Brașov).

În urma licitațiilor deschise cu strigare organizate de Hidroelectrica în luna noiembrie 2015, în data de 29.07.2016 s-au semnat contractele de vânzare-cumpărare cu S.C. Gidazi Prod Com S.R.L., pentru CHEMP Boia 2, CHEMP Boia 3 și MHC Horezu 2 și s-au efectuat vizitele în teren, precum și predarea-primirea activelor. De asemenea, ca urmare a încheierii contractului de vânzare-cumpărare a CHEMP Lopătari cu S.C. SAMUEL`S MHPP S.R.L. în data de 15.06.2016, în perioada menționată au fost întreprinse acțiuni post predare-primire a acestui activ.

### ***Reprezentarea Hidroelectrica la evenimente internaționale relevante***

În anul 2016 au avut loc mai multe evenimente internaționale, la care Hidroelectrica a fost reprezentată cu succes, dintre care menționăm: Evenimentul *"Romania Investor Days" organizat de Fondul Proprietatea și Franklin Templeton, în parteneriat cu WOOD & Company, în perioada 27.02 – 02.03.2016, la Londra, Cea de-a doua ediție a Conferinței Anuale pe tema piețelor de capital din Comunitatea Statelor Independente și Europa Centrală și de Est ("London Stock Exchange Group 2<sup>nd</sup> Annual CIS&CEE Conference")*, organizată de InterCapital Securities din Zagreb, Croația, în parteneriat cu London Stock Exchange Group și firma Goldman Sachs, în data de 11.03.2016 la sediul London Stock Exchange din Londra, *cea de-a doua întâlnire cu privire la Dosarul Arbitral ICC 20540/MHM privind Contractul nr. 23.534/h.700.116004, Conferința anuală "Face-To-*

*Face Budapest Investor Meet-Up", gazduită în data de 07.04.2016 la Hotelul Hilton din Budapesta de firma Concorde Securities din Ungaria, în parteneriat cu Bursa de Valori Budapesta și cu Bursa de Valori București, Evenimentul "Romania Investor Day", organizat în data de 18.04.2016 la Hotelul "Grand Hyatt" din New York, de Fondul Proprietatea și Bursa de Valori București, în parteneriat cu Swiss Capital și Auerbach Grayson, conferința „Berenberg Romanian Markets Day” organizat în data de 19.05.2016 la sediul firmei Berenberg din Londra, evenimentul "Romania Issuer Day", organizat de Swiss Capital, în colaborare cu Bursa de Valori București și Fima Securities Croația, și care s-a desfășurat în data de 23 mai 2016 la Hotelul International din Zagreb – Croația, Cea de-a 61-a întâlnire a Comisiei de Urmărire a Comportării Sistemului Porțile de Fier I și Sistemului Porțile de Fier II pentru anul 2015, în perioada 26 – 27.05.2016, la Belgrad, la sediul Institutului "Iaroslav Cerni" la Belgrad – Serbia, evenimentul "Investor's Day InterCapital", organizat de firma InterCapital Securities din Zagreb, Croația, la Zagreb, în Croația, în data de 14 iunie 2016, orele 11:00, la sediul InterCapital, programul care a fost organizat de „EEA Grants Program in Romania –Renewable energy hydropower” în Norvegia, în perioada 13-17.06.2016, Hearing-ul din 19-20.07.2016 aferent Dosarului de Arbitraj Internațional nr. 20901/ MHM., ședința privind Îmbunătățirea Migrației Peștilor la Porțile de Fier I și II, care a avut loc la Viena, în Austria, participarea și reprezentarea companiei la „Fronteer Investor Days” organizat pe 8-9 septembrie 2016 de către Fondul Proprietatea și Wood & Company la București, participare la programul de instruire organizat de Morgan Stanley, Sindicatul de intermediere selectat pentru privatizarea Hidroelectrică S.A., în data de 17.10.2016, și Cursul "Corporate Governance" organizat de London Stock Exchange Group în perioada 18-19.10.2016. participarea la „WOOD's 5<sup>th</sup> Winter Emerging Europe Conference" organizat de WOOD'S în colaborare cu Fondul Proprietatea în perioada 30.11 – 02.12.2016, participarea la "Budapest Energy Summit 2016", care a avut loc la Budapesta, Ungaria, 04-06.12.2016, în data de 08.09.2016, vizita de lucru a d-lui Victor Vlad GRIGORESCU – Ministrul Energiei, care a avut loc la Hanoi, Vietnam, în perioada 29.10 – 03.11.2016, procesul de arbitraj UNICTRAL Ad Hoc ENERGY FINANCING TEAM AG versus HIDROELECTRICA S.A., care a avut loc la Hotelul Mandarin Oriental din Geneva, Elveția, în perioada 31.10 – 04.11.2016, Forumul Internațional de Afaceri "Conectivitate îmbunătățită pentru atingerea progresului în comun" - eveniment din cadrul Summitului Anual 16+1, formatul de cooperare economică între statele Europei Centrale și de Sud-Est și China, care a avut loc la Riga, în Letonia, în perioada 03-07.11.2016, Lucrările Sesiunii 95-a a Comisiei mixte româno-sârbe pentru Porțile de Fier, care a avut loc la Belgrad, Serbia, în perioada 04–15.12.2016.*

## **II. Activitatea legată de listare (IPO)**

Activitățile legate de procesul de listare a Hidroelectrică au constat, în anul 2016, în principal, în:

- Prelungirea cu un an de zile a Scrisorii de Angajament încheiate cu consorțiul reprezentat de Raiffeisen Bank și Morgan Stanley în legătură cu derularea ofertei publice primare de acțiuni având ca obiect oferirea spre subscriere a unui pachet de acțiuni nou emise reprezentând 15% din capitalul social existent anterior și admiterea la tranzacționare a acțiunilor Hidroelectrică pe o piață reglementată administrată de Bursa de Valori București
- Participarea activă la dezbaterile și întâlnirile cu consultanții și investitorii în cadrul procesului de pregătire a listării Companiei, în vederea pregătirii și elaborării documentației referitoare la IPO;
- Recepționarea livrabilelor în cadrul contractului de **"Servicii de consultanță financiară pentru întocmirea planului de afaceri având la bază un model financiar, în legătură cu lansarea unei oferte publice primare de vânzare de acțiuni ale Hidroelectrică SA și admiterea acestora pe o piață reglementată în**

**scopul atragerii de resurse de capital”** nr. 49/24.02.2016 încheiat cu Horvath & Partners Management Consulting S.R.L.

- Finalizarea caietului de sarcini si derularea procesului de selectie a **furnizorului de servicii de camera de date electronică** (Virtual Data Room – VDR) precum și atribuirea acestui contract și semnarea contractului cu furnizorul selectat. Pe data de 27.07.2016 a fost declarată câștigătoare oferta furnizorului Merrill Data, iar pe data de 08.09.2016 a fost semnat contractul cu acest furnizor.
- Aprofundarea discuțiilor cu consultantul juridic Dentons Europe - Todor și Asociații SPARL precum și cu reprezentanții Ministerului Energiei în vederea desfășurării procesului de **selecție a consultantului juridic international** pentru lansarea unei oferte publice primare de vânzare de acțiuni ale Hidroelectrica SA precum și lansarea și derularea acestui proces de selecție. Pe 05.09.2016 au fost trimise invitații de participare la procedura competitivă de selecție către 11 firme de avocatură internaționale iar în termenul oficial de depunere al ofertelor până la 19.09.2016 au fost depuse trei oferte din partea consorțiilor Shearman&Sterling-Kinstellar, Hogan Lovells-Bulboaca și Asociații și respectiv Paul Hastings-Popa, Suci și Asociații, ultima declarată câștigătoare în urma clarificărilor și negocierilor, cu o propunere financiară de 150.000,00 EURO fără TVA. Pregătirea Sedințelor Comisiei pentru coordonarea procesului de privatizare a Hidroelectrica S.A. și respectiv ale Comisiei de pregătire și monitorizare a procesului de privatizare a Hidroelectrica;
- Participarea la întâlnirile cu reprezentanții Consorțiului de Intermediere și ale auditorului Deloitte Audit;
- Pregătirea ședințelor săptămânale cu reprezentanții Consorțiului de intermediare Morgan Stanley & Raiffeisen, ai acționarilor și ai consultantului juridic internațional privind stadiul la zi al activităților necesare procesului de listare, precum și asigurarea de suport și facilitare a dialogului precum și de monitorizare și follow-up în ceea ce privește diferitele chestiuni de soluționat cum ar fi soluționarea situației activelor complexe, evaluarea terenurilor ce vor fi incluse în majorarea de capital etc.

### **III. Activitatea de comunicare și relații publice**

În anul 2016, **activitatea de comunicare și relații publice** s-a evidențiat prin:

- **Participarea companiei la conferințe și seminarii relevante pentru domeniul energetic românesc și/sau internațional:** cea de-a V-a ediție a summit-ului din domeniul energetic – ZF Power Summit, organizată de Ziarul Financiar (22-23 februarie 2016), Business Review Awards 2016 (23 februarie 2016), “Gala Premiilor Nine O’Clock 25 de ani” (24 februarie 2016), conferința Romanian HydroPower Energy Summit 2016 (25 februarie 2016), cea de-a treia ediție a evenimentului “Romania Investor Days”, organizat de Fondul Proprietatea și Franklin Templeton, în parteneriat cu WOOD & Company (27.02 – 02.03.2016, la Londra), cea de-a doua ediție a Conferinței Anuale pe tema piețelor de capital din Comunitatea Statelor Independente și Europa Centrală și de Est (“London Stock Exchange Group 2nd Annual CIS&CEE Conference”), organizată de InterCapital Securities din Zagreb, Croația, în parteneriat cu London Stock Exchange Group și firma Goldman Sachs, în data de 11.03.2016 la sediul London Stock Exchange din Londra, seminarul “Investiții și privatizări în economia românească” (Sinaia, 17-18 martie 2016), Gala Focus Energetic „Doamne în Energie” (4 aprilie 2016), cea de-a treia ediție a evenimentului “Romania Investor Day”, organizat la New York, pe 18 aprilie, la invitația Fondului Proprietatea și Bursa de Valori București, în parteneriat

cu Swiss Capital și Auerbach Grayson, POLIFEST - un eveniment organizat de Universitatea Politehnică București (20-22 aprilie 2016), Masa Rotundă "Carieră pentru inginerii energeticieni" – eveniment organizat de SIER, a IX-a ediție a Conferinței Hidroenergeticienilor din România, Dorin Pavel (10 iunie 2016), ETCSEE 2016 (Energy Trading Central and South Eastern Europe, 15-16 iunie 2016), conferința Focus Energetic "Influența noii Strategii Energetice în finanțarea investițiilor din domeniu" (25 august 2016), conferința BURSA "Energia în priză" care a avut loc în data de 08.09.2016, Campionatul Național de Fotbal Corporatist, ediția a XI-a, derulat în perioada septembrie – noiembrie 2016, SIE 2016, Sinaia (26-28 octombrie 2016), ediția a XXIII-a a Topului Național al Firmelor 2016, cele mai performante companii (10 noiembrie 2016), Gala ediției a XI-a a topului celor mai valoroase 100 de companii din Romania (24.11.2016), conferința The Diplomat "Investiții pentru siguranța energetică a României" (24.11.2016), Campionatul Național Corporatist de Tenis de Masa (noiembrie – decembrie 2016), conferința „ZF Smart Energy: Cum își fac loc soluțiile inteligente în piața energiei din România” (8 decembrie 2016), Christmas Charity Cup (10.12.2016).

- **Organizarea de evenimente destinate publicului intern și extern al companiei:**

- ❖ în perioada 02-03 iunie au fost organizate la CHE Vidraru două evenimente: 50 de ani de la punerea în funcțiune a CHE Vidraru și lansarea proiectului „Hidroelectrică Viitorului”;
- ❖ co-organizarea a celei de-a XX-a ediție a Trofeului Energeticianului, care s-a desfășurat în perioada 11-15 iulie 2016 la Iași (SH Bistrița).

- **Acordarea de sponsorizări/donații:**

- mecenat dna Georgeta Mardari (1.000 lei/lună pe perioada viageră);
- sponsorizare cu obiecte de mobilier uzat, în vederea susținerii activității de învățământ cu scopul recuperării și integrării în societate a elevilor cu Cerințe Educative Speciale pentru educarea, învățarea și socializarea celor 150 de copii cu deficiențe mintale grave, moderate, ușoare și asociate din cadrul Școlii Gimnaziale speciale nr. 4 (9,245.98 lei);
- sprijin financiar pentru susținerea financiară a activității MagiCAMP pentru organizarea unor tabere destinate copiilor care suferă de boli oncologice (5.000 Euro);
- donație pentru activitatea desfășurată de dl Bogdan Mihai în cadrul echipei de robotică Autovortex a liceului Tudor Vianu din București (2.000 Euro);
- sprijin în bani pentru plata serviciilor de transport auto a studenților participanți la excursia de studii de la CHE Porțile de Fier 1, din 18.05.2016, cu traseul: București – Porțile de Fier – București, organizată de Universitatea Politehnica București - Facultatea de Energetică - Departamentul de Hidraulică (3.780 lei);
- sprijin financiar cu caracter umanitar în vederea acoperirii contravalorii medicamentelor necesare beneficiarei și sponsorizarea acordată Asociației SENS CIVIC în vederea organizării acțiunii "Vremea curățeniei", care a avut loc în perioada 9-11 septembrie 2016, în județul Neamț, vizând efectuarea unei ample acțiuni de ecologizare a lacului Izvorul Muntelui (din suma totală de 7000 lei au fost utilizați 5268,16 lei, restul de 1731,84 lei fiind restituiți către Hidroelectrică);

- Desfășurarea de **campanii publicitare** pentru vânzarea, în cadrul licitațiilor deschise cu strigare din perioada 23-26 mai 2016, a 20 de MHC-uri. Au fost derulate două campanii cu bannere online: o campanie pe site-urile publicațiilor din județele în care sunt localizate microhidrocentralele supuse vânzării și o campanie națională, pe site-uri cu audiență mare.
- Transmiterea de **comunicate de presă** privind activitatea companiei către mass-media și alte părți interesate (au fost transmise 16 comunicate de presă în anul 2016), precum și a **răspunsurilor la solicitările jurnaliștilor/altor părți interesate** în baza prevederilor legii nr. 544/2001 privind liberul acces la informațiile de interes public;
- Desfășurarea de activități de documentare și analiză informații, concretizate în sinteze, prezentări, rapoarte, articole de interes care au fost postate pe site-ul companiei pentru asigurarea transparenței în comunicare;
- Derularea relațiilor de colaborare cu organisme naționale și internaționale de profil la care Hidroelectrica este afiliată, respectiv cu CNR-CME (Comitetul Național Român al Consiliului Mondial al Energiei), IHA (International Hydropower Association) și ARmHE (Asociația Română pentru Microhidroenergie).
- Promovarea imaginii companiei în diverse publicații de specialitate, articole de presă sau advertoriale, interviuri în publicații precum European Times, The Diplomat, 9 O'Clock etc.

## **15.MANAGEMENTUL PROCESELOR. MANAGEMENTUL RISCURILOR. CONTROL ȘI AUDIT INTERN**

### **15.1.Managementul proceselor**

Conducerea Hidroelectrica, orientată spre dezvoltarea afacerii în condiții de profitabilitate, își propune să creeze valoare prin producerea și comercializarea energiei electrice în hidrocentrale, într-o manieră responsabilă față de comunitate și mediu, în condiții de calitate, siguranță și performanță, respectând principiile dezvoltării durabile.

În îndeplinirea misiunii sale, se bazează pe un Sistem de Management al Calității, Mediului, Securității și Sănătății în Muncă și deține certificate recunoscute la nivel național emise de SRAC (ISO 9001 nr. 325, ISO 14001 nr. 95 și OHSAS 18001 nr. 250) și certificate recunoscute la nivel internațional emise de IQNet, valabile până în lunie 2018.



Dezvoltarea si functionarea proceselor in cadrul Hidroelectrica se bazeaza pe un sistem format dintr-un set de proceduri care au urmatoarele scopuri:

-stabilirea obiectivelor companiei si Planificarea activitatii directiilor/departamentelor/compartimentelor avand ca referinta obiectivele companiei.

-evaluarea gradului de indeplinirea a obiectivelor Hidroelectrica, identificarea factorilor/cauzelor eventualelor abateri si luarea deciziilor necesare pentru eliminarea/corectarea acestora.

-dezvoltarea si intretinerea Hartii Proceselor & Sistemului de Control Intern Managerial Hidroelectrica care sa sustina / asigure atingerea obiectivelor companiei.

-evaluarea, documentarea si implementarea fiecarui proces definit in Harta Proceselor Hidroelectrica conform regulilor de documentare stabilite.

## 15.2. Managementul Riscurilor

Riscul este definit ca efectul nefavorabil al incertitudinii asupra obiectivelor societății.

Managementul riscului reprezintă totalitatea acțiunilor și proceselor de identificare, cuantificare, monitorizare și control al riscurilor la care este expusă societatea. Rezultatul acestor evaluări stă la baza deciziilor de administrare a societății.

În general, în funcție de evaluările realizate, atitudinile față de riscuri ale societății au vizat:

- Reducerea/Evitarea riscului: prin atenuarea/evitarea pierderilor posibile (exemplu: reducerea listei de clienți eligibili pe PC-OTC, strategii de contractare prudente la livrările la termene mai mari);
- Transferul riscului: prin utilizarea unor instrumente specifice (exemplu: scrisori de garanții bancare pentru contrapartide contractuale, alte tipuri de asigurări);
- Acceptarea riscului până la un anumit plafon prestabilit: prin stabilirea de limite și toleranțe (exemplu: plafonul de evaluare a expunerilor pe instituții de credit având în vedere garantarea depozitelor doar în limita a 100.000 Euro).

Principalele riscuri monitorizate pe parcursul anului 2016 au fost:

## Riscul de credit al contrapartidei

Vânzarea energiei electrice pe piețele specifice, unor contrapartide diverse ca și domeniu de activitate, dimensiune, performanță financiară, a expus Societatea la riscul de credit, adică la posibilitatea ca una sau mai multe contrapartide de trading să nu-și onoreze obligațiile contractuale de plată.

Pe parcursul anului 2016, Societatea a fost activă pe următoarele piețe:

- Piața pentru ziua următoare (PZU);
- Piața intraday (PI)
- Piața centralizată a contractelor bilaterale de energie electrică (PCCB LE și PCCB NC);
- Piața OTC („Over-The-Counter”)
- Piața reglementată
- Piața centralizată de serviciu universal (PCSU)
- Furnizare clienților finali

Tranzacțiile de pe PZU (piața pentru ziua următoare) și PI (piața intraday) sunt considerate fără risc de credit, întrucât OPCOM acționează ca o contraparte centrală pentru fiecare participant.

Metodele de control/diminuare a riscului de credit folosite de Societate pentru celelalte piețe au avut în vedere:

1. *Solicitarea de garanții.* Toate tranzacțiile de pe piața PCCB LE și NC sunt însoțite de scrisori de garanție bancară, a căror valoare este calculată astfel încât să acopere expunerea în caz de neplată a contrapartidei. Prin această metodă s-a transferat riscul de credit de la contrapartida de trading către garantor.
2. *Evaluări de solvabilitate:* În urma acestor evaluări numărul entităților eligibile din piața OTC a fost restrâns, accesul în lista de eligibilitate fiind condiționat de îndeplinirea unor criterii sau prezentarea unor garanții prevăzute de contractele cadru EFET. Aceasta piața a reprezentat aprox 40% din vanzarile Hidroelectrica și una din parghiile prin care Hidroelectrica și-a valorificat potentialul realizând cel mai mare profit atât în sume absolute cât și ca procent din vanzări în rândul producătorilor locali de energie. Totuși aceasta piața are și neajunsuri și unul din acesta este nivelul scăzut de garantare a platilor, riscul de credit manifestându-se deplin.

În luna Decembrie 2016 unul dintre cei mai mari traderi de energie – Transenergo - nu și-a onorat obligațiile de plată din biletele la ordin date pentru contravaloarea obligatiilor contractuale. Imediat Hidroelectrica a început executarea silită pe Debitoare și pe avalisti. După executarea pornită de Hidroelectrica s-au declasat o multitudine de executări silite fapt ce atestă că piața nu aștepta ca Transenergo să default-eze. Alte companii majore au cerut executarea silită printre care: RAAN, MET România, CEC BANK, ELECTRICA, OMV, RWE etc. Per ansamblu, balanța relației comerciale cu Transenergo este în favoarea Hidroelectrica reprezentând penalități peste nivelul de remunerare de la depozitele bancare, diferențele pozitive față de prețurile din PZU, din eliberarea cantității de energie după denunțare și valorificată la prețuri mult mai mari etc. După acest Default, piața a cunoscut în luna Ianuarie 2017 cea mai mare criză a traderilor din ultimii zece ani, urmată de mai multe insolvențe a unor traderi cunoscuți.

La data de 01.02.2017 a fost aprobată procedura deschiderii insolvenței asupra societății Transenergo COM S.A. La data de 20.02.2017 a fost aprobată procedura deschiderii insolvenței asupra societății Arelco Power



SRL. La data de 28.03.2017 a fost aprobată procedura deschiderii insolvenței asupra societății KDF Energy SRL. La data pronunțării procedurilor de deschidere a insolvențelor pentru toate cele trei societăți au fost înregistrate provizioane pentru creanțe neincasate la valoarea totală a acestora.

### **Riscul de preț (risc de marfă)**

Riscul de preț (întâlnit și sub denumirea de risc de marfă) se referă la incertitudinea cu privire la veniturile nete viitoare realizate din activitatea de vânzare a energiei, generată de variabilitatea prețului energiei pe piață.

Respectarea strategiei de tranzacționare, adoptată încă din 2014, a condus la obținerea unor prețuri de vânzare care întrunesc toate condițiile de eficiență economică. Astfel, prețul mediu, din contractele de vânzare încheiate de Societate, pe OPCOM, a fost superior prețului mediu de tranzacționare și a asigurat veniturile profitabile înregistrate în 2016.

### **Riscul ratei dobânzii**

Expunerea societății la riscul ratei dobânzii a rezultat fie din împrumuturile bancare a căror rată a dobânzii este legată de un indice de piață, fie din dobânzile înregistrate pentru depozitele Societății. În această situație riscul înregistrat de Societate s-a convertit în profit, deoarece a fost înregistrată o diferență substanțială între dobânzile atrase la depozite și dobânzile plătite pentru instrumentele de credit utilizate.

Această expunere a fost monitorizată pe parcursul anului 2016 și a continuat trendul, favorabil, înregistrat în anul anterior.

### **Riscul valutar**

Riscul valutar este asociat tranzacțiilor de vânzare de energie într-o altă monedă decât lei (așa cum este cazul operațiunilor de export de energie), dar și împrumuturilor bancare denominate în valută.

În condițiile limitării accesului la tranzacționarea energiei, în alte piețe decât România, această expunere a scăzut considerabil și s-a datorat preponderent creșterii cursului de schimb valutar cu impact direct în ratele scadente la împrumuturile în valută. Pe acest trend, riscul valutar a fost pentru Societate generator de profit în 2016.

### **Riscul de lichiditate**

Prin specificul societății, producția și vânzarea unei mărfuri extrem de căutate, dar și ca urmare a progreselor înregistrate pe perioada insolvenței și după, încasările la timp, la un preț de piață au readus Societatea într-o zonă extrem de profitabilă cu un risc de lichiditate aproape inexistent la sfârșitul lui 2016.

Acoperirea obligațiilor de plată pe orice scadență este realizată în mod curent din încasările lunare care depășesc obligațiile dar și prin instrumente bancare (linii de credit) disponibile și neutilizate.

### **Risc hidrologic**

Nivelul producției Hidroelectrice este limitat atât de capacitatea instalată dar și de situația hidrologică predominantă. Având în vedere că Societatea nu poate controla situația hidrologică, atenuarea acestui risc a fost făcută prin următoarele măsuri:

- monitorizarea condițiilor meteo și a prognozelor hidrologice pentru a obține cele mai bune date, care au fost utilizate în previziuni și estimări;
- o abordare prudentă a obligațiilor contractuale prin stabilirea de limite la tranșarea cu livrare la termen;
- monitorizarea piețelor specifice, pentru venituri maxime din vânzările din afara contractelor, în cazul unui surplus;
- luarea în considerare a strategiilor de diversificare, prin sursele de producție alternative, inclusiv sursele neconvenționale.

Dupa cum am arata mai sus, in luna august 2016 s-au desfasurat activitatile in vederea achizitiei de servicii de recrutare pentru Manager Departament Risc Management. In anul 2017 s-a reusit recrutarea a unui profesionist specializat pe risc management provenit din industria asigurarilor. Misiunea acestuia va fi de a defini profilul de risc al companiei, de a actualiza matricea riscurilor si controalelor si de testa si calibra impreuna cu Auditorul Intern modele de administrare a riscurilor concepute. Un domeniu de importanta va fi modelarea riscului de credit sau riscului de contrapartida pentru activitatea de trading de energie unde spre sfarsitul anului 2016 si inceputul anului 2017 acesta s-a manifestat accentuat pe fondul crizei energetice din iarna 2016-2017.

### 15.3.Control intern

Activitatea de control intern s-a desfășurat în conformitate cu prevederile Ordinului MEC nr. 439/11.03.2010, ale Regulamentului de Organizare și Funcționare al Hidroelectrica SA și a procedurilor operaționale PO-02-03-01\_01 ed.2/rev.0 „Controlul activităților din cadrul Hidroelectrica SA” și PO-02-03-02\_01, ed.0/rev.0 „Activitatea de Control Financiar de Gestiune în cadrul sucursalelor Hidroelectrica SA”.

Pe durata desfășurării tuturor activităților de control au fost purtate discuții cu salariații entităților controlate privind activitățile desfășurate, motivațiile acțiunilor întreprinse și a deciziilor luate în scopul rezolvării problemelor tehnice și organizatorice.

În anul 2016, Departamentul Control Intern a finalizat un număr de 13 rapoarte de control, în urma misiunilor de control dispuse prin decizii emise de către Administratorul Judiciar (pana la 21.06.2016) sau Directorat (incepand cu data de 01.07.2016):

**1. Raportul de control, înregistrat cu nr. 5823/14.01.2016**, aferent misiunii de control cu caracter neprogramat la AHE Rastolita din perioada 26.10.2015 – 30.10.2015, dispusă prin Decizia nr. 1738/22.10.2015 având ca obiective:

- Verificarea situației din teren privind închirierea terenurilor din fondul forestier administrat de Primaria Rastolita pentru perioada 01.01.2015 – 31.12.2015, aferente obiectivului de investitii AHE Rastolita, comparativ cu chiriile platite in anii precedenti;
- Identificarea persoanelor responsabile pentru eventualele neconformitati constatate si stabilirea prejudiciilor produse, acolo unde este cazul.

**2. Raportul de control, înregistrat cu nr. 8692/21.01.2016**, aferent misiunii de control cu caracter neprogramat efectuată la SPEEH Hidroelectrică – Direcția Procurement și Direcția Investiții în perioada 23.07.2015 – 31.07.2015 a avut ca obiective:

- Verificarea referitoare la modul de derulare a procedurii de achiziție având ca obiect: „Achiziție echipamente electrice inclusiv parametrizare relee de protecție și asistență tehnică la montaj și PIF”, în vederea realizării lucrării „Modernizare stații 20 kV și 6,3 kV la SH Hateg și SH Curtea de Argeș”;
- Identificarea angajaților responsabili, raportat la atribuțiile din fișa postului, pentru eventualele deficiențe constatate.

**3. Raportul de control, înregistrat cu nr. 9766/25.01.2016**, aferent misiunii de control cu caracter neprogramat la SH Cluj și SSH Hidroserv - Sucursala Cluj, în perioada 23.11.2015 -11.12.2015, dispusă prin deciziile nr. 1868/20.11.2015 și 1941/03.12.2015, având ca obiective:

- Stabilirea cauzelor care au condus la apariția incidentelor din perioada 14.11 - 15.11.2015 la CHE Tarnita
- Identificarea persoanelor responsabile și stabilirea prejudiciilor produse.

**4. Raportul de control, înregistrat cu nr. 10688/27.01.2016**, aferent controlului efectuat la SPEEH Hidroelectrică – Executiv și SH Rm. Valcea, în perioada 07.10.2015 - 14.10.2015, dispus prin Decizia nr. 1618/05.10.2015, având ca obiective:

- stabilirea cauzelor care au condus la neînceperea procedurii de atribuire prin licitație deschisă a contractului de achiziție publică cu obiectul „Închirierea unei soluții de imprimare și copiere – cod CPV 79824000”;
- stabilirea situației actuale a procedurii și etapele rămase de parcurs;
- identificarea persoanelor responsabile pentru eventualele neconformități constatate și stabilirea prejudiciilor produse, acolo unde este cazul.

**5. Raportul de control, înregistrat cu nr. 13354/04.02.2016**, aferent misiunii de control cu caracter neprogramat efectuat la SH Curtea de Argeș - UH Buzău și SSH Hidroserv Curtea de Argeș, în perioada 21.09.2015-02.10.2015, control dispus prin Decizia nr. 1561/ 21.09.2015, având ca obiective:

- Identificarea neconformităților care au condus la starea actuală a HA2 CHE Candesti (retras din exploatare - lagar axial deteriorat);
- Analiza documentelor emise cu ocazia intervențiilor efectuate la HA 2 CHE Candesti în perioada 05.08.2013-14.09.2015;
- Analiza modului în care SSH Hidroserv -Curtea de Argeș în perioada de garanție a lucrării de tip LN3 efectuate la HA2 CHE Candesti în perioada 05.08.2013-20.12.2013;
- Identificarea persoanelor responsabile pentru neconformitățile constatate și stabilirea prejudiciilor acolo unde este cazul.

**6. Raportul de control, înregistrat cu nr. 17896/16.02.2016**, aferent misiunii de control cu caracter neprogramat efectuat la SH Rm. Valcea, SSH Hidroserv SA - Sucursala Rm. Valcea, SH Cluj, SSH Hidroserv SA - Sucursala Cluj, SH Hateg, SSH Hidroserv SA - Sucursala Hateg, în perioada 23.07.2016-28.07.2015 în baza Deciziilor nr. 1295/22.07.2015, nr. 1296/22.07.2015, nr. 1298/ 22.07.2015, având ca obiective:

- Verificarea neconformităților privind folosirea unor denumiri comerciale de produse în caietele de sarcini aferente următoarelor lucrări și achiziții: a) Refacere protecție anticorozivă la stăvilele și

echipamentele hidromecanice aferente barajelor aflate în exploatarea SH Rm. Valcea; b) Lucrări de mentenanță la instalațiile GUP, epuizante și apă de răcire aferente centralelor aflate în exploatarea SH Rm Valcea; c) Sistem comunicație prin rețea de fibră optică la AHE Rastolita; d) Gospodărie de cabluri CHE Rastolita; e) Sisteme de alarmare realizate de către GEA General Automatic Equipment; f) Sisteme de automatizare realizate de către GEA General Automatic Equipment.

- Identificarea persoanelor responsabile pentru eventualele neconformități constatate și stabilirea prejudiciilor produse, acolo unde este cazul.

**7. Raportul de control, înregistrat cu nr. 21875/25.02.2016**, aferent misiunii de control cu caracter neprogramat efectuat la S.H. Curtea de Argeș și S.S.H. Hidroserv – sucursala Curtea de Argeș, în perioada 19.11.2014-22.11.2014, în baza deciziei nr. 1788/18.11.2014, având ca obiectiv:

- Verificarea achizițiilor serviciilor și lucrărilor de mentenanță „Achiziție, montaj și PIF redresori și baterie de acumulatori CHE Curtea de Argeș” și „Achiziție, montaj și PIF redresori și baterie de acumulatori CHE Dobresti”, în ceea ce privește oportunitatea angajării din punct de vedere tehnic, determinarea valorii estimate, rezonabilitatea costurilor raportată și la soluția tehnică optimă, precum și derularea procedurilor de achiziție, incluzând, dar fără a se limita la, verificarea modului de negociere a ofertelor tehnico-economice și stadiul actual al procedurilor.

**8. Raportul de control, înregistrat cu nr. 36617/30.03.2016**, aferent misiunii de control cu caracter neprogramat efectuat la S.P.E.E.H Hidroelectrică SA - Executiv, în perioada 12.02.2015-04.05.2015, în baza art.3 din Decizia 156/ 11.02.2015, având ca obiectiv:

- Ducerea la îndeplinire a măsurii prevăzute la punctul II.2. paginile 4-5 din Decizia 4/19.01.2015 și anume: extinderea verificărilor asupra contractelor de achiziție energie electrică derulate în perioada 01.01.2011-30.05.2012, precum și a contractelor de vânzare energie electrică derulate în aceeași perioadă, în vederea identificării și a altor cazuri de cantități de energie electrică achiziționate de la alți producători, revândută la un preț mai mic decât cel la care a fost achiziționată, precum și de cantități de energie electrică obținută din producție proprie, vândută la un preț situat sub costul de producție înregistrat;
- Stabilirea întinderii prejudiciului produs ca urmare a vânzării energiei electrice sub costurile înregistrate cu achiziția/ producerea acestora (inclusiv pentru cazurile prezentate în Raportul de control), precum și propuneri de recuperare a prejudiciului astfel calculat (inclusiv a beneficiilor nerealizate).

În urma misiunii de control au fost dispuse măsuri de recuperare a unui prejudiciu total calculat la valoarea de 5.248.584.275,66 lei.

**9. Raportul de control, înregistrat cu nr. 64953/08.06.2016**, aferent misiunii de control cu caracter neprogramat efectuat la SH Portile de Fier în perioada 07.05.2015-28.05.2015, în baza Deciziei nr. 670/ 07.05.2015, având ca obiective:

- Modalitatea de împartire a potențialului energetic al Dunării începând cu anul 1995 între România și Serbia, așa cum a fost stabilită prin documentele aferente, inclusiv obligațiile reciproce ale celor două părți, rezultate din convenții, tratate sau protocoale;
- Legalitatea și echitatea prestațiilor părții române în energie, potențial sau bani și întinderea lor în timp, raportat la documentele semnate de părți;
- Identificarea eventualelor pierderi înregistrate de Hidroelectrică SA, ca urmare a modalității de împartire a potențialului energetic al Dunării, începând cu anul 1995;

- Stabilirea eventualelor prejudicii si a persoanelor responsabile.

**10. Raportul de control, înregistrat cu nr. 86411/07.08.2016**, aferent misiunii de control cu caracter neprogramat efectuat la SH Cluj, în perioada 02.11.2015-27.11.2015, în baza Deciziei nr. 1749/ 26.10.2015, având următoarele obiective:

- Verificarea stadiului lucrarilor fizice aferente Proiectului Rastolita raportate, cu cele efectiv existente pe teren, asa cum rezulta din actele incheiate cu SC Hidroconstructia SA;
- Verificarea realitatii informatiilor din facturile transmise pe anul 2014 aferente Proiectului Rastolita, coroborat cu Actul Aditonal nr. 3a.1/2014, cu graficul de executie, cu borderoul de lucrari acceptat si atasat la facturi si cu documentele justificative ale antreprenorului emise pentru anul mentionat;
- Identificarea persoanelor responsabile pentru eventualele neconformitati constatate si stabilirea prejudiciilor produse, acolo unde este cazul.

**11. Raportul de control, înregistrat cu nr. 104269/26.09.2016**, aferent misiunii de control cu caracter neprogramat efectuat la SPEEH Hidroelectrica - Executiv si SH Curtea de Arges, în perioada 22.02.2016 - 26.02.2016, în baza Deciziei nr. 1313/26.07.2015, având următoarele obiective:

- Verificarea legalității încheierii contractului nr. 1196/27.10.2015 perfectat cu S.C. TERRA MEDIU SRL având ca obiect: “Achiziție materiale absorbante pentru combatere poluare cu ulei” și adiționarea acestuia;
- Verificarea legalității încheierii contractului nr.1200/29.10.2015 perfectat cu DRAGER SAFETY ROMANIA SRL, având ca obiect: “Servicii de verificare și întreținere a aparatelor de protecție respiratorie autonom izolante cu aer comprimat tip DRAGER PA” și adiționarea acestuia;
- Verificarea necesității și oportunității, determinarea valorii estimate, procedura de atribuire, rezonabilitatea costurilor, precum și derularea contractului;
- Identificarea persoanelor responsabile pentru eventualele neconformități constatate și stabilirea prejudiciilor produse, acolo unde este cazul.

**Prin documentele de control întocmite, au fost dispuse următoarele tipuri de măsuri corective:**

- Denunțarea sau modificarea unor contracte de achiziție de servicii și lucrări care conțineau clauze defavorizante pentru Hidroelectrica SA;
- Cercetarea disciplinară și sancționarea, după caz, a salariaților nominalizați ca fiind responsabili pentru neconformitățile menționate în rapoartele de control întocmite;
- Inițierea procedurilor legale în vederea recuperării posibilelor prejudicii rezultate în urma supraevaluării unor contracte de achiziții de produse, servicii și lucrări sau utilizării ineficiente a resurselor financiare ale societății;
- Creșterea eficienței și a siguranței în exploatare a echipamentelor și instalațiilor din hidrocentrale, prin eliminarea riscurilor tehnologice identificate în schemele de protecție și automatizare ale hidroagregatelor;
- Elaborarea unor proceduri operaționale care să optimizeze și să reglementeze în mod unitar modul de derulare a unor procese și activități din cadrul Hidroelectrica SA.

Multe din deciziile de control dispuse în cursul anului 2016 vor fi finalizate în anul 2017.

#### 15.4. Activitatea de Audit Intern

Activitatea de audit public intern este exercitată prin Departamentul Audit Public Intern, ce s-a aflat în directă subordonare a Administratorului Judiciar până la data ieșirii companiei din insolvență, 21.06.2016, după care în subordinea directă a Consiliului de Supraveghere al societății.

Nu sunt organizate structuri de audit intern la nivelul sucursalelor, acestea fiind auditate de către personalul din cadrul Departamentului Audit Public Intern organizat la nivelul executivului.

Comunicarea dintre Managerul Departamentului Audit Public Intern și conducerea companiei a fost realizată în cursul anului 2016 direct, atât formal, prin notificare privind rezultatele misiunilor de audit intern, cât și informal, ori de câte ori atât managerul departamentului, cât și conducerea companiei au considerat necesar. Având în vedere ușurința și eficiența modului de comunicare informală, aceasta a fost utilizată preponderent, cu mențiunea că aspectele relevante au fost formalizate.

În cursul anului 2016 au fost realizate misiuni de consiliere informală în urma cărora au fost implementate 23 procese. Pentru fiecare din aceste procese au fost efectuate multiple întâlniri atât cu angajații din executiv, cât și cu cei din sucursalele Hidroelectrica responsabili de documentarea acestora și cu proprietarii de procese, pentru a asigura documentarea standardizată și unitară.

Activitatea departamentului audit public intern al Hidroelectrica a constat, în anul 2016, în derularea misiunilor de consiliere prezentate, un real suport în optimizarea structurii organizaționale și a modului de desfășurare a activităților proceselor, aducând valoare într-un mod vizibil. De asemenea, în multe situații, prin activitățile de consiliere, s-a asigurat un mediu de conciliere între diferitele structuri organizaționale ale companiei. Un rol activ al activității de audit intern a fost implicarea alături de Direcția Resurse Umane și cu Aprobarea Consiliului de Supraveghere a **noului Cod Etic**.

#### 16. ACTIVITATEA JURIDICĂ. LITIGII

Riscurile juridice se pastrează la cote foarte mari având în vedere multitudinea de procese a Hidroelectrica atât în calitate de parată cât și de reclamantă. Totuși aceste riscuri au scăzut odată ce societatea a ieșit definitiv din insolvență începând cu data de 30.03.2017 fără ca pretențiile enorme cerute de traderii -asa numiți „baieti destepti”- din procesele civile judecate în procedura insolvenței să fie pierdute de către Hidroelectrica.

La data de 31.12.2016, Hidroelectrica SA era implicată în peste 700 de litigii din următoarele categorii:

- Litigii de muncă;
- Litigii penale;
- Litigii rezultate din folosința terenurilor sau acțiuni rezultate din constituirea dreptului de proprietate;
- Litigii în legătură cu procedura de insolvență, constând în contestații la Tabelul preliminar de creanțe, opoziții deschidere procedură, modificarea contractelor prin efectul forței majore și acțiuni în despăgubiri generate de măsuri luate în timpul insolvenței;
- Arbitaje internaționale conform regulilor ICC Paris, Franța;
- Litigii în legătură cu folosința apei;
- Litigii având ca obiect probleme de mediu;

- Litigii avand ca obiect pretenti banesti.

## **I. Litigii de munca**

La 31.12.2016 se aflau pe rolul instantelor judecatoresti un numar de **195** dosare grupe munca. Dintre salariatii concediati de societate in anii 2013 si 2014, cand nu era obligatorie aplicarea procedurii de concediere colectiva in timpul insolventei, **un numar de 122 de angajati** au contestat in instanta decizia de concediere. In anul 2016, societatea a pus in executare decizii civile de reintegrare pentru un numar de 121 salariati.

## **II. Litigii Penale**

La data de 31.12.2016 SPEEH Hidroelectrica SA era parte intr-un numar de 5 litigii penale, avand ca obiect infractiuni de coruptie si ucidere din culpa, dupa cum urmeaza:

### **A. Dosar avand ca obiect infractiunea de ucidere din culpa**

**Dosarul penal nr. 2751/277/2015** se afla pe rolul Judecatoriei Patarlagele, in faza judecatii in fond si are ca obiect ucidere din culpa ( art. 178 alin. 2 C.P., art. 290 alin.1 C.P., art. 37 alin. 3 cu ref. la alin. 1 art. 38 alin. 4 cu ref. la alin. 1 din Legea nr. 319/2006). Conform procesului verbal de cercetare al evenimentului din data de 22.11.2013 intocmit de catre ITM Buzau, salariatul Hidroelelctrica Galeata Dumitru a suferit un accident de munca mortal. Moartea salariatului s-a datorat unei electrocutari accidentale survenite in timp ce se afla la echipamentul de munca respectiv. In cauza s-a inceput urmarirea penala de catre Parchetul de pe langa Judecatoria Patarlagele pentru infractiunea de ucidere din culpa prevazuta de art. 178 C.P. fata de inculpatul Margulescu Virgil, sef al numitului Galeata Dumitru si salariat al Hidroelectrica, cercetare incheiata prin rechizitoriul din data de 04.09.2015. In cauza rudele partii vatamate s-au constituit parti civile iar Hidroelectrica are calitatea de parte responsabila civilmente.

Urmatorul termen de judecata este pe data de **11.05.2017** cand se va administra proba cu expertiza.

### **B. Dosare avand ca obiect infractiuni de coruptie sau asimilate acestora**

**Dosarul penal nr. 3555/109/2015** se afla inregistrat pe rolul Tribunalul Arges si are ca obiect infractiuni de coruptie. In perioada insolventei Administratorul Judiciar EURO Insol SPRL a formulat plangere penala impotriva inculpatilor, fosti angajati ai Hidroelectrica, pentru savarsirea unor infractiuni de coruptie, in temeiul Legii nr. 78/2000 privind prevenirea, descoperirea si sanctionarea faptelor de coruptie. Dupa instrumentarea cauzei in faza de urmarire penala de catre Parchetul de pe langa Inalta Curte de Casatie si Justitie – Directia Nationala Anticoruptie, dosarul a fost inaintat catre Tribunalul Arges spre judecare, aflandu-se in faza administrarii probatoriilor. Hidroelectrica SA are calitatea de parte vatamata in aceasta cauza, iar urmatorul termen de judecata este pe data de **29.06.2017**.

**Dosarul penal nr. 3321/109/2016** se afla inregistrat pe rolul Tribunalul Arges si are ca obiect infractiuni de coruptie. In perioada insolventei Administratorul Judiciar EURO Insol a formulat plangere penala impotriva inculpatilor pentru savarsirea unor infractiuni de coruptie in temeiul Legii nr. 78/2000 privind prevenirea, descoperirea si sanctionarea faptelor de coruptie. Dupa instrumentarea cauzei in faza de urmarire penala de catre Parchetul de pe langa Inalta Curte de Casatie si Justitie – Directia Nationala Anticoruptie, dosarul a fost inaintat catre Tribunalul Arges spre judecare, Hidroelectrica avand calitatea de parte vatamata in aceasta cauza, iar primul termen de judecata este pe data de **29.06.2017**.

**Dosarul penal nr. 28176/3/2006** se afla inregistrat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti in faza judecatii in apel, avand ca obiect abuz în serviciu contra intereselor publice (art.248 C.p.). In cauza s-a inceput urmarirea

penala impotriva unor angajati ai Hidroelectrica pentru savarsirea infractiunii de abuz in serviciu contra intereselor publice prevazuta de art. 248 C.P. Ulterior, in data de 18.08.2006, cauza a fost inainatata spre judecata Tribunalului Bucuresti, dosarul fiind inregistrat sub nr. 28176/3/2006. La data de 20.06.2013 prin Hotararea nr. 505/2013 pronuntata de Tribunalul Bucuresti inculpatii au fost condamnati. Fata de solutia instantei de fond pronuntata de Tribunalul Bucuresti in dosarul nr. 28176/3/2006, inculpatii au formulat apel cu urmatorul termen de judecata la data de **30.05.2017**. Dosarul se afla in faza administrarii de probatorii. Din Dosarul penal nr. 28176/3/2006 la data de 08.04.2013 s-a disjuns **Dosarul penal nr. 1318/3/2014** in care Hidroelectrica SA nu s-a constituit nici parte vatamata si nici parte civila, invedrand instantei ca la data de 26.09.2006 Consiliul de Administratie – nu a inregistrat existenta vreunui prejudiciu in ceea ce o priveste, finalizat definitiv la data de **16.11.2016**.

### **III. Litigii privind imobilele preluate pentru cauza de utilitate publica**

Important de mentionat este faptul ca la data de 31.12.2016 Societatea era implicata intr-un numar de 47 litigii avand ca obiect exproprii, din care un numar de 25 de dosare au fost solutionate favorabil in favoarea reclamantilor, un numar de 16 litigii fiind inca in curs de solutionare, iar un numar de 6 litigii au fost solutionate favorabil pentru Hidroelectrica SA prin respingerea actiunilor formulate de reclamantii.

### **IV. Litigii in legatura cu procedura de insolventa**

Societatea a continuat in anul 2016 disputele litigioase generate prin rezilierea unor contracte de vanzare de energie electrica in procedura de insolventa cat si actiunile in despagubire formulate de traderii de energie semnatai ai respectivelor contracte.

Dintre litigiile generate in perioada insolventei companiei, mentionam urmatoarele:

#### **A. Opozitii la deschiderea procedurii de insolventa.**

##### **Dosar nr. 26502/3/2012\***

La termenul din data de 11.02.2015, in rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila a luat act de renuntarea la judecarea opozitiei formulata de catre oponenta SINDICATUL HIDROELECTRICA HIDROSIND si a respins cererile formulate de oponentii SINDICATUL NATIONAL PETROM ENERGIE, S.C. ALPIQ ROMINDUSTRIES S.R.L., S.C. ALPIQ ROMENERGIE S.R.L. si ALPIQ AG, avand ca obiect opozitii la deschiderea procedurii de insolventa a S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. din 20 iunie 2012, prin Sentinta civila nr. 1440/11.02.2015, sentinta care potrivit Legii nr. 85/2006 este executorie.

La termenul din data de **18.02.2016**, in recurs, Curtea de Apel Bucuresti - Sectia a VI-a Civila a respins recursul formulat de oponenti ca nefondat, litigiul fiind astfel solutionat definitiv si irevocabil in favoarea S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

#### **B. Contestatii impotriva masurilor de denuntare unilaterala de catre Administratorul judiciar a contractelor de vanzare-cumparare energie electrica.**

##### **Dosar nr. 31379/3/2012\***

La termenul din data de 05.06.2015, in rejudecare la fond, dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, a respins ca neintemeiata contestatia formulata de catre creditoarea S.C. ALPIQ ROMINDUSTRIES S.R.L impotriva masurii administratorului judiciar EURO INSOL SPRL al debitoarei Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale HIDROELECTRICA S.A. de denuntare a Contractului de Vanzare Cumparare energie electrica nr. 39CE/29.11.2004.

La termenul din data de **14.04.2016**, in recurs, Curtea de Apel Bucuresti - Sectia a VI-a Civila a respins recursul formulat de S.C. ALPIQ ROMINDUSTRIES S.R.L. ca nefondat, litigiul fiind astfel solutionat definitiv si irevocabil in favoarea S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.



**Dosar nr. 4697/3/2013\***

**Obiect:** Contestatie denuntare contract lucrari

**Reclamant:** ANDRITZ HYDRO GmbH RAVENSBURG, ANDRITZ HYDRO GmbH VIENA PRIN ANDRITZ HYDRO GmbH VIENA - SUCURSALA PORTILE DE FIER II

**Intimat:** Hidroelectrica S.A., prin Administrator Judiciar

**Stadiu procesual actual:** Fond dupa casarea cu trimitere spre rejudecareat

La termenul din data de **13.12.2016** prin Decizia civila nr.542 s-a admis recursul formulat de ANDRITZ HYDRO GmbH RAVENSBURG, ANDRITZ HYDRO GmbH VIENA . Modifica in parte sentinta recurata, in sensul ca : ia act ca a fost achitata de catre contestatoare diferenta de onorariu de expert in cuantum de 4.625 lei. Obliga debitoarea prin administrator judiciar la plata sumei de 4.625 lei catre expertul judiciar Dorin Staicu. Mentine restul dispozitiilor sentintei recurente. Obliga recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cheltuieli de judecata in recurs. Respinge cererea recurente de obligare a debitoarei la plata cheltuielilor de judecata. Irevocabila.

**C. Contestatii la Tabelul preliminar**

**Dosar nr. 36861/3/2012\***

La termenul din data de 20.04.2016, in rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiata contestatia formulata de creditoarea S.C. ELSID S.A. impotriva tabelului preliminar de creante al debitoarei S.C. DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A. prin administrator special si administrator judiciar.

Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs care a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.

Prin **Decizia civila nr.24/24.01.2017** s-a respins recursul ca nefondat fiind obligata recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila.

**Dosar nr. 36549/3/2012\***

La termenul din data de 12.02.2016, in rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiata contestatia formulata de creditoarea S.C. ALPIQ ROMINDUSTRIES S.R.L. impotriva tabelului preliminar al creantelor debitoarei S.C. DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A. prin administrator special si administrator judiciar EURO INSOL SPRL.

Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs ce a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.

Prin Decizia civila nr.78/23.02.2017 s-a respins cererea de repunere a cauzei pe rol formulata catre recurenta ALPIQ ROMINDUSTRIES S.R.L. Respinge recursul ca nefondat. Obliga recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cu titlu de cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila.

**Dosar nr. 36781/3/2012\***

La termenul din data de 12.02.2016, in rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiata contestatia formulata de creditoarea S.C. ALRO S.A. impotriva

tabelului preliminar de creante al debitoarei S.C. DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A. prin administrator special si administrator judiciar EURO INSOL SPRL.

Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs ce a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.

Prin **Decizia civila nr.490/10.11.2016** s-a respins recursul ca nefondat formulat de SC Alro SA fiind obligata recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.469,05 lei cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila.

**Dosar nr. 37379/3/2012\***

La termenul din data de 16.03.2016, in rejudicare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins contestatia formulata de contestatoarea EFT AG impotriva tabelului preliminar al creantelor debitoarei S.C. DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A. prin administrator special si administrator judiciar EURO INSOL SPRL.

Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs si care a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.

Prin **Decizia civila nr.492/10.11.2016** s-a respins recursul ca nefondat fiind obligata recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.469,05 lei cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila.

**Dosar nr. 37358/3/2012\***

La termenul din data de 12.02.2016, in rejudicare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a admis in parte contestatia formulata de creditoarea ANDRITZ HYDRO GmbH RAVENSBURG in contradictoriu cu debitoarea S.C. DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A. prin administrator special si administrator judiciar EURO INSOL SPRL. A dispus inscrierea creditoarei contestatoare in tabelul definitiv de creante al debitoarei cu suma de 10.800 EUR creanta chirografara si a respinns contestatia in rest.

Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs care a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.

Prin **Decizia civila nr.491/10.11.2016** s-a respins recursul ca nefondat fiind obligata recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.469,05 lei cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila.

**Dosar nr. 36545/3/2012\***

La termenul din data de 16.03.2016, in rejudicare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiata contestatia formulata de contestatoarea S.C. ENERGY HOLDING S.R.L impotriva tabelului preliminar al creantelor debitoarei S.C. DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A. prin administrator special si administrator judiciar EURO INSOL SPRL.

Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea poate formula, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs care va fi solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.

Prin **Decizia civila nr.541/13.12.2016** s-a respins recursul ca nefonda fiind obligata recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila.

**Dosar nr. 36857/3/2012\*** - Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila

**Obiect:** contestatie la tabelul preliminar de creante pentru suma de 18.074.422 lei, reprezentand despagubiri pentru nelivrarea intregii cantitati de energie electrica in anul 2011 ca efect al invocarii clauzei de forta majora

**Reclamant:** S.C. ELECTROCARBON S.A.

**Intimat:** Hidroelectrica S.A, prin Administrator Judiciar

**Stadiu procesual:** Fond dupa casare cu trimitere spre rejudecare

La fondul cauzei dupa rejudecare prin sentinta civila nr.4128/07.06.2016 s-a respins ca neintemeiata contestatia formulata de creditoarea SC ELECTROCARBON SA impotriva tabelului preliminar de creante al debitoarei SC DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA prin administrator special si administrator judiciar EURO INSOL SPRL.

In baza art. 274 Cod procedura civila a fost obligata creditoarea la plata catre debitoare a sumei de 29.737,25 RON cheltuieli de judecata, la plata catre expert judiciar Ion Ion a sumei de 8.000 RON reprezentand onorariu expertiza masini unelte si la plata catre expert judiciar Corina Cretu a sumei de 20.000 RON reprezentand onorariu expertiza energetica. Prin **Decizia civila nr.559/20.12.2016** s-a respins recursul ca nefondat fiind obligata recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila.

**Dosar nr. 36546/3/2012\*** - Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila

**Obiect:** contestatie la tabel preliminar de creante pentru suma de 719.152.974,30 lei reprezentand despagubiri pentru nelivrarea intregii cantitati de energie electrica in anul 2011 ca efect al invocarii clauzei de forta majora, precum si despagubiri pentru denuntarea contractului de catre administratorul judiciar.

**Reclamant:** S.C. ALPIQ ROMENERGIE S.R.L.

**Intimat:** Hidroelectrica S.A, prin Administrator Judiciar

**Stadiu procesual :** Fond dupa casare cu trimitere spre rejudecare

La termenul din data de 27.04.2016, in rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiata contestatia formulata de contestatoarea S.C. ALPIQ ROMENERGIE S.R.L. impotriva tabelului preliminar al creantelor debitoarei SPEEH HIDROELECTRICA S.A. prin administrator special si administrator judiciar.

Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs care a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.

Prin **Decizia civila nr.77/23.02.2017** s-a respins cererea de repunere a cauzei pe rol formulata catre recurenta, respectiv recursul ca nefondat. Obliga recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cu titlu de cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila

#### **D. Alte litigii aflate pe rolul instantelor de judecata din Romania si care au derivat din procedura insolventei:**

**Dosar nr. 22062/3/2013** - Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila

**Obiect:** obligarea HIDROELECTRICA S.A la plata sumei de 1.003.294.515,82 lei, despagubiri pentru prejudiciul produs ca urmare a denuntarii contractului nr. 33CE/2004 si 44.014.392,97 lei dobanda legala calculata pentru perioada 16.08.2013-17.06.2013 + dobanda legala datorata in continuare pana la plata efectiva a sumei datorate cu titlu de prejudiciu.

**Reclamant:** S.C. ENERGY HOLDING S.R.L.

**Parat:** Hidroelectrica S.A.

**Stadiu procesual:**

Fond: Prin sentinta civila **nr.6166/12.10.2016** s-a respins ca neintemeiata cererea formulata de reclamanta SC ENERGY HOLDING SRL impotriva paratei SPEEH HIDROELECTRICA SA prin administrator judiciar si administrator special avand ca obiect actiune in despagubiri prevazuta de art. 86 alin. 2 din Legea nr.85/2006. In baza art. 274 Cod procedura civila obliga reclamanta SC ENERGY HOLDING SRL la plata catre parata SPEEH HIDROELECTRICA SA a sumei de 164.952,24 RON reprezentand cheltuieli de judecata si la plata catre expertul judiciar PAVEL VIOLETA a sumei de 4.000 RON reprezentand onorariu expert.

Prin **Decizia civila nr.29/26.01.2017** s-a respins recursul ca nefondat. Irevocabila.

**Dosar nr. 22371/3/2013**

La termenul din data de 20.04.2016, la fond, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiata cererea formulata de reclamanta S.C. ALPIQ ROMINDUSTRIES S.R.L. impotriva paratei S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. prin administrator judiciar si administrator special si a paratei EURO INSOL SPRL avand ca obiect actiune in despagubiri prevazuta de art. 86, alin. 2 si art. 22 alin. 4 din Legea nr. 85/2006, pentru prejudiciul reclamat in valoare de 398.615.235,65 lei suferit ca urmare a denuntarii contractului nr. 39 CE/2004.

Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs care a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.

Prin **Decizia civila nr.533/29.11.2016** s-a respins recursul ca nefondat. Irevocabila.

**Dosar nr. 22367/3/2013**

La termenul din data de 23.03.2016, la fond, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiata cererea formulata de reclamanta S.C. ALPIQ ROMENERGIE S.R.L. impotriva paratei S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. prin administrator judiciar si administrator special si a paratei EURO INSOL SPRL avand ca obiect actiune in despagubiri prevazuta de art. 86, alin. 2 si art. 22, alin. 4 din Legea nr. 85/2006, pentru prejudiciul reclamat in valoare de 215.752.920,21 lei suferit ca urmare a denuntarii contractului nr. 89 CE/2008. In baza art. 274 Cod procedura civila obliga reclamanta SC ALPIQ ROMENERGIE SRL la plata catre parata SPEEH HIDROELECTRICA SA prin administrator special a sumei de 164.952,24 RON si la plata catre parata SPEEH HIDROELECTRICA SA prin administrator judiciar a sumei de 1.500 RON, reprezentand cheltuieli de judecata.

Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs care a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.

Prin **Decizia civila nr.531/29.11.2016** s-a respins recursul ca nefondat. Irevocabila.

**Dosar nr. 31569/3/2012\***, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila

**Obiect:** Contestatie impotriva masurii de aplicare a clauzei de forta majora

**Reclamant:** S.C. ALRO S.A SLATINA

**Intimat:** Hidroelectrica S.A.

**Stadiu procesual :** Fond dupa casare cu trimitere spre rejudecare

La termenul din data de 27.04.2016, in rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiata contestatia formulata de catre contestatoarea S.C. ALRO S.A. impotriva masurii administratorului judiciar EURO INSOL al debitoarei S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. privind aplicarea clauzei de forta majora. In baza art. 274 Cod procedura civila obliga contestatoarea la plata catre debitoare prin administrator judiciar a sumei de 27.200 RON si la plata catre debitoare prin administrator special a sumei de 29.556,05 RON, reprezentand cheltuieli de judecata.

Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs ce a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.

Prin **Decizia civila nr.543/13.12.2016** s-a respins recursul ca nefondat fiind obligata recurenta la plata catre debitoare intimata prin administrator special a sumei de 29.293 lei cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila.

#### **V. Litigii arbitrale internationale**

La data de 31.12.2016 Societatea era implicata intr-un numar de 9 litigii arbitrale in calitate de parata ori de reclamanta aflate in curs de solutionare, din care 8 se desfasoara conform regulilor arbitrale ICC Paris si unul conform regulilor UNCITRAL. Un dosar a fost solutionat amiabil in anul 2016, un dosar este suspendat, un litigiu a fost inchis ca fiind inadmisibil, restul de 6 litigii fiind inca in curs de solutionare.

**1. Dosarul arbitral ICC 20528/MHM, priveste** litigiul arbitral referitor la Contractul nr. 23.534/h.700.116004 avand ca obiect retehnologizarea hidrocentralelor situate pe Oltul Inferior: Ipotesti, Draganesti, Frunzaru, Rusanesti si Izbiceni.

Reclamanti: Voith Hydro Holding GmbH & Co. KG, Andritz Hydro GmbH

Parat: SPEEH HIDROELECTRICA S.A.

Obiectul litigiului arbitral:

- (i) sa declare ca niciunul dintre Reclamanti nu raspunde pentru pretinsele defecte invocate de Parat in Notificarea nr. HBR-VHAH-057/19.05.2014;
  - (ii) sa declare ca pretinsele defecte mentionate in Notificarea nr. HBR-VHAH-057/19.05.2014 nu reprezinta deficiente in sensul Contractului;
  - (iii) sa declare ca pretinsele defecte mentionate in Notificarea nr. HBR-VHAH-057/19.05.2014 nu reprezinta temei pentru executarea scrisorilor de garantie bancara emise la solicitarea Reclamantilor;
  - (iv) sa declare ca executarea scrisorilor de garantie bancara a fost neintemeiata si inadmisibila;
  - (v) sa oblige Paratul la revocarea executarii scrisorilor de garantie bancara si la a se abtine de la executarea acestora in baza temeiurilor mentionate in Notificarea nr. HBR-VHAH-057/19.05.2014;
  - (vi) sa oblige Paratul la suportarea costurilor in legatura cu arbitrajul, inclusiv a costurilor ocazionate de demersurile Reclamantilor in fata instantelor din Austria pentru obtinerea suspendarii provizorii a executarii.
- Valoarea litigiului: 15.672.919,91 Euro (valoarea totala a garantiilor bancare)

Locul Arbitrajului: Paris

28 noiembrie 2016 – Partile s-au intalnit la sediul Hidroelectrica in vederea semnarii tranzactiei in sa Hidroelectrica a solicitat modificarea unor articole din contract. Drept urmare, s-au comunicat propunerile Hidroelectrica de modificare suplimentare catre Andritz.

8 decembrie 2016 – Tribunalul Arbitral emite Ordinul Procedural nr. 24 prin care ia act de nesemnarea tranzactiei, confirmand suspendarea existentei si asteptand o noua informare pana in data de 16.12.2016. Totodata, Tribunalul a propus o conferinta telefonica de management al cazului (Case Management Conference) pentru data de 19.12.2016, ora 11:30.

19 decembrie 2016 – A avut loc conferinta telefonica de management al cazului (Case Management Conference). In urma discutiilor, a fost emis ordinul procedural nr. 26, prin care Tribunalul:

- a. A luat la cunostinta ca o semnare a tranzactiei va avea loc pana in 15.02.2017;
- b. A confirmat suspendarea termenelor pana la data de 15.02.2017; si
- c. A decis ca va lua masurile ce se impun in caz ca semnarea nu va avea loc la 15.02.2017.

13 februarie 2017 – Partile au semnat contractul pentru inchiderea litigiului la Munchen si au informat Tribunalul Arbitral si ICC cu privire la aceasta intelegere.

15 februarie 2017 – Secretariatul ICC a transmis o informare cu privire la luarea la cunostinta a retragerii cererilor din dosar si prin care anunta ca va stabili costurile arbitrajului, luand in considerare si intelegerea partilor privind acest aspect.

16 februarie 2017 – Tribunalul Arbitral a transmis o informare ca a luat act de retragerea cererilor din dosar.

**2. Dosarul arbitral ICC 19414/MMH**, priveste litigiul arbitral referitor la Contractul nr. 2I/50765/09.11.2001, avand ca obiect Retehnologizarea si modernizarea hidrocentralei Portile de Fier II si a hidrocentralei Gogosu. Reclamanti: Andritz Hydro GmbH Germania si Andritz Hydro GmbH Austria; Parat: SPEEH HIDROELECTRICA S.A.

Obiect litigiu arbitral:

- i) Sa declare ca Hidroelectrica nu este indreptatita sa solicite Societatilor Andritz restituierea sumei de 13.625.000 Euro, reprezentand plata in avans efectuata de aceasta in mai si iunie 2003 pentru Faza III a proiectului PF II, potrivit Contractului 2I/50675/09.11.2001, asa cum acesta a fost modificat prin actele aditionale 4 si 6 semnate de parti la 5.12.2002 si 26.03.2003.
- ii) Sa declare ca asa zisa Notificare de terminare a Contractului 2I/50675/09.11.2001, prin adresa Hidroelectrica din 06.06.2013 este netemeinica, precum si ca acest contract 2I/50675/09.11.2001 asa cum acesta a fost modificat si suplimentat este in continuare valid, subzista si isi produce efectele pentru parti.
- iii) Sa oblige Hidroelectrica sa achite Societatilor Andritz suma de 6.362.905 Euro plus o dobanda de 6%/an incepand cu data de 26.06.2013.
- iv) Sa declare ca Hidroelectrica nu poate pretinde recuperarea prejudiciilor pretins a fi cauzate de Societatile Andritz „*prin nepredarea pieselor de la ultimul grup din cadrul centralei Portile de Fier II, pentru reducerea costurilor si recuperarea avansului platit pentru Gogosu, si pentru anumite probleme tehnice care vor ramane eventual deschise dupa executarea lucrarilor care se efectueaza in prezent la unul dintre grupuri in cadrul proiectului de retehnologizare a centralei Portile de Fier II*”.
- v) Sa ordone Hidroelectrica sa emita Certificatul de Receptie Finala pentru hidroagregatele 6 si 8 Alternativ, Tribunalul Arbitral va emite Certificatul de Receptie Finala pentru hidroagregatele 6 si 8 in numele SPEEH Hidroelectrica.
- vi) Sa oblige Hidroelectrica S.A la plata cheltuielilor arbitrale.

Valoarea litigiului: 19.987.905,00 Euro fara a se lua in considerare valoarea capetelor de cerere 4 si 5 de mai sus care nu au fost evaluate pana la acest moment.

Locul Arbitrajului: Geneva, Elvetia

Stadiul litigiului arbitral: Prin Ordinul Procedural Nr. 12 din 5 iulie 2016, Tribunalul Arbitral a respins toate obiectiunile formulate de parti impotriva desemnarii candidatilor Groupe E, respectiv Fabeck/Laborelec. A respins de asemenea si celelalte cereri ale partilor, privind reluarea procedurii de selectie a candidatilor pentru desemnarea ca expert si bifurcarea procedurii. Tribunalul a desemnat Groupe E ca expert tehnic, in considerarea calificarilor si experientei relevante mai ample si mai recente, spre deosebire de Fabeck/Laborelec. Conform Ordinului Procedural Nr. 13 din 18 august 2016, la 16 august 2016 Partile au comunicat Expertului documentele ce se incadreaza in categoriile definite in Termenii de Referinta, pe care le considera relevante. Conform Ordinului Procedural Nr. 13, in intervalul 20 – 22 septembrie 2016 a avut loc prima vizita pe site a Expertului desemnat de Tribunal; pe 22 septembrie 2016, Partile au fost audiate de Expert (individual), discutiile fiind consemnate in procese verbale redactate de Expert. Conform Ordinului Procedural Nr. 13 din 18 august 2016, urmatoarea etapa in derularea expertizei era prevazuta la 21 octombrie 2016 – comunicarea proiectului raportului de expertiza catre Parti. Expertul a solicitat Tribunalului Arbitral acordarea unui nou termen pentru depunerea raportului, acordata de Tribunalul Arbitral la data de 28 Februarie 2017.

**3. Dosarul arbitral ICC 20444/MHM**, priveste litigiul arbitral referitor la Contractul nr. 16636/31.10.1997 avand ca obiect retehnologizarea si marirea puterii celor 6 hidroagregate ale CHE Portile de Fier I.

Reclamant: ANDRITZ HYDRO AG

Parat: SPEEH HIDROELECTRICA S.A.

Obiectul dosarului arbitral:

(i) sa constate ca expertiza efectuata de catre MPA Stuttgart din data de 19 iulie 2013 este finala si obligatorie pentru parti in conformitate cu sub-clauza GC 6.1.2;

(ii) sa oblige Paratii la suportarea costurilor in legatura cu arbitrajul.

Valoare litigiu: 11.420.388,00 USD. Valoarea initiala a litigiului conform estimarii Reclamantului a fost de 1.000.000,00 USD. In data de 27.01.2016 Secretariatul ICC a comunicat partilor ca a fost informat de catre Tribunalul Arbitral ca suma in disputa este in valoare de CHF 9.692.844 si 2.485.540 RON, in total 11.420.388,00 USD.

Locul arbitrajului: Geneva

Stadiul litigiului arbitral: Solutionat prin admiterea de catre Tribunalul Arbitral a exceptiei inadmisibilitatii cererii Andritz, exceptie invocata de SPEEH Hidroelectrica S.A. Dosar inchis ca urmare a admitterii de catre Tribunalul Arbitral a exceptiei inadmisibilitatii cererii Andritz invocata de Hidroelectrica. Hotararea arbitrala poate fi atacata cu actiune in anulare de catre partea interesata.

**4. Dosarul arbitral UNCITRAL ad-hoc**, priveste litigiul arbitral referitor la contractele de vanzare-cumparare energie electrica nr. RO 22E25.03.2014, nr. 12E bis/28.02.2003 si a Conventiei nr. 25274/15.12.2010.

Reclamant: ENERGY FINANCING TEAM (EFT) SWITZERLAND AG

Parat: SPEEH HIDROELECTRICA S.A.

Obiectul litigiului arbitral:

- i) sa stabileasca in sarcina Paratei sa compenseze pe Reclamant pentru prejudiciul cauzat de neindeplinirea culpabila a contractului prin plata de despagubiri in valoare de 80.000.000 Euro si dobanda penalizatoare;
- ii) sa acorde dobanda de la data scadentei pana la data efectiva a platii;
- iii) sa stabileasca in sarcina paratei costurile Arbitrajului, inclusiv costurile cu onorariile avocatilor interni.

Stadiul litigiului arbitral:

Conform intelegerii partilor din 3 decembrie 2016, de care Tribunalul Arbitral a luat act, at Reclamanta avand oportunitatea de a formula comentarii exclusiv asupra eventualelor elemente de noutate invocate de Hidroelectrica (daca sunt) pana la 28 aprilie 2017.

### **5. Dosar Arbitral ICC 20861/MHM**

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 2I/50765/09.11.2001 intre Hidroelectrica si Societatile Andritz – Retehnologizarea si modernizarea hidrocentralei Portile de Fier II si a hidrocentralei Gogosu.

Reclamant: Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale „Hidroelectrica” SA (in cele ce urmeaza „Hidroelectrica”)

Parati: Andritz Hydro GmbH Germania si Andritz Hydro GmbH Austria (in cele ce urmeaza „Societatile Andritz”)

Obiect litigiu arbitral este reprezentat de urmatoarele pretentii ale Hidroelectrica:

- (i) Sa ordone Societatilor Andritz sa predea Hidroelectrica pe baza de inventar echipamentele si utilajele aferente hidro agregatului nr. 1 ce nu au fost incorporate in lucrari
- (ii) Sa ordone Societatilor Andritz sa plateasca Hidroelectrica despagubiri ca urmare a prejudiciului cauzat acesteia de nepredarea de catre Societatile Andritz a echipamentelor si utilajelor.
- (iii) Sa oblige Societatile Andritz la plata cheltuielilor arbitrale.

Valoarea litigiului: estimat 8.957.375,00 Euro fiind compusa din Euro 6.833.543,00 (valoarea estimata a capatului de cerere nr. 1) si Euro 2.123.832 la care se adauga lunar Eur 128.732 si o dobanda legala de 6% pe an (valoarea estimata a capatului de cerere nr. 2).

Locul Arbitrajului: Bucuresti, Romania

Stadiul litigiului arbitral: Pe 9 februarie 2017 a avut loc la Bucuresti (Hotel Novotel) audierea cu privire la exceptia lipsei de jurisdicție si a cererii de suspendare, precum si a celorlalte solicitari procedurale ale Andritz. Tribunalul se va pronunta asupra jurisdicției si cererii de suspendare, respectiv asupra celorlalte solicitari procedurale ale Andritz, printr-o hotarare arbitrala partiala, urmand ca, in cazul in care isi retine jurisdicția si respinge cererea de suspendare, sa se intre in dezbaterile pe fond. Datele pentru audierile pe fond, respectiv pronuntarea hotararii arbitrale finale nu au fost inca stabilite.

### **6. Dosarul arbitral ICC 20540/MHM**

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 23.534/h.700.116004 avand ca obiect retehnologizarea hidrocentralelor situate pe Oltul Inferior: Ipotești, Drăganesti, Frunzaru, Rusanesti si Izbiceni.

Reclamant: Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale “Hidroelectrica” S.A.

Parat 1: Voith Hydro Holding GmbH & CO KG (Voith)

Parat 2: Andritz Hydro GmbH (Andritz)



Obiectul dosarului: Reclamantul a solicitat tribunalului arbitral sa pronunte o hotarare prin care sa (petitul a fost precizat din punctul de vedere al valorii prin Memorandumul pe fond ca urmare a finalizarii expertizei pe quantum, depusa impreuna cu Memorandumul pe fond la data de 24.09.2015):

(i) oblige Paratii la inlocuirea lucrarilor cu deficiente cu altele conforme Contractului astfel incat sa indeplineasca obiectul Contractului sau, alternativ, sa plateasca suma de **35.539,620.57 Euro** reprezentand valoarea contractuala a lucrarilor cu deficiente, plus (pentru ambele ipoteze) dobanda calculata de la data platii efectuata de Reclamant pina la data rambursarii integrale de catre Parati in suma de **10.254.001 Euro** (la nivelul anului 2015);

(ii) oblige Paratii la plata de daune pentru prejudiciul suferit ca urmare a neindeplinirii obiectului Contractului, sub forma:

- ✓ reinerii de catre Reclamant in deplina proprietate a lucrarilor cu deficiente, atat in cazul inlocuirii de catre Parati sau de catre o terta parte cu lucrari care sa permita incheierea procesului verbal de receptie definitiva conform legii sau al platii valorii lucrarilor cu deficiente, cat si
- ✓ plata de daune pentru orice prejudiciu suferit ca urmare a neindeplinirii obiectului Contractului la termenul stabilit prin Contract si anume in quantum de (i) **2.229.091,15 Euro** si **17.733.678 USD** daca Paratii vor fi obligati sa inlocuiasca lucrarile cu deficiente sau alternativ (ii) **138.133.678 USD** si suma de **2.229.091,15 Euro** din care suma de **35.539.620,57** va fi dedusa daca Paratii vor fi la compensarea Reclamantului prin plata valorii lucrarilor cu deficiente.

(iii) oblige Paratii la suportarea costurilor in legatura cu arbitrajul;

(iv) dispuna alte masuri pe care le considera adecvate in favoarea Reclamantului.

Valoarea litigiului rezulta din Obiectul dosarului (aprox. 150.000.000 Euro).

Locul arbitrajului: Paris

Stadiul procedurii: In curs

Intrucat in cadrul proceselor de arbitraj este necesara depunerea de rapoarte de expertiza tehnica pentru sustinerea tuturor problemelor tehnice, precum si sustinerea acestora in fata Tribunalului arbitral, Hidroelectrica a utilizat Rapoartele de expertiza Tehnica intocmite de Consultantul tehnic MWH in baza Contractului de Consultanta tehnica nr. 801/19.12.2014, task 1 si 2. In Contractul de consultanta 801/19.12.2014 este prevazut optional si task 3, cu un plafon bugetar de 172.700 Euro.

In cadrul task 3, Consultantul American MWH a realizat pana in acest moment:

- Rapoartele tehnic si de quantum pentru proiectul Olt Inferior, rapoarte care au fost prezentate de Casa de Avocatura ca probe in litigiul arbitral in sustinerea cererilor Hidroelectrica.
- O vizita in Romania, avand ca scop inspectarea hidroagrgatelor nr. 3 si 5 din CHE Portile de Fier I, precum si o sedinta de clarificari intre Hidroelectrica, Leaua si MWH, referitor la actiunile viitoare pentru sustinerea Hidroelectrica de catre MWH in Actiunile Arbitrale, ce a avt loc in cursul lunii ianuarie 2016.

Pentru sustinerea in continuare a acestei actiuni Arbitrale de catre expertii de la MWH, a fost aprobata incheierea unei comenzi suplmentare (task order) la contractual de consultant cu MWH, cu un buget de 500.000USD, dedicat arbitrajului Olt inferior. Aceasta a fost semnata la data de 30.05.2016, data de la care MWH a continuat sa reprezinte Hidroelectrica in arbitrajul Olt Inferior in calitate de expert tehnic.

## 7. Dosarul arbitral 20901/MHM

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 16636/31.10.1997 avand ca obiect retehnologizarea si marirea puterii celor 6 hidroagregate ale CHE Portile de Fier I.

Reclamant: Societatea de Producerea Energiei Electrice in Hidrocentrale "HIDROELECTRICA" S.A.

Parat: ANDRITZ HYDRO AG

Obiectul dosarului: Reclamantul a solicitat tribunalului arbitral sa pronunte o hotarare prin care sa:

(i) oblige Paratul la plata sumei de 53.377.720,720 EURO, rambursarea valorii lucrarilor necorespunzatoare plus dobanda;

(ii) oblige Paratul la plata de daune pentru prejudiciul suferit ca urmare a neindeplinirii obiectului Contractului, sub forma:

- ✓ retinerii de catre Reclamant in deplina proprietate a lucrarilor deficiente,
- ✓ plata sumei de 43.270.000 EURO, reprezentand daune pentru orice prejudiciu suferit din orice alt motiv sau cauza in legatura cu neindeplinirea obiectului Contractului plus dobanda. Suma reprezinta o valoare provizorie urmand sa fie determinata prin expertiza.

(iii) oblige Paratii la suportarea costurilor in legatura cu arbitrajul;

Valoare litigiu: 96.647.720,72 Euro (valoare provizorie, inainte de expertiza pe quantum)

Locul arbitrajului: Bucuresti

Stadiul litigiului: Reclamantul pregateste memorandumul pe fond pentru a fi depus in data de 14 septembrie 2017.

#### **8. Dosar Arbitral ICC 22047/MHM**

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 23.534/H.700.116004 avand ca obiect retehnologizarea hidrocentralelor situate pe Oltul Inferior: Ipotesti, Draganesti, Frunzaru, Rusanesti si Izbiceni.

Reclamant: Andritz Hydro GmbH Germania (in cele ce urmeaza „Andritz”)

Parat: Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale „Hidroelectrica” SA (in cele ce urmeaza „Hidroelectrica”)

Obiect litigiu arbitral este reprezentat de urmatoarele pretentii ale Andritz:

(i) Sa declare nelegala si inoperanta compensatia operata de Administratorul Judiciar al Hidroelectrica intre suma de 7.262.095 Euro, reprezentand parte din creantele Andritz inregistrate neconditionat in tabelul de creante al Hidroelectrica, si suma de 13.625.000 Euro, reprezentand plata in avans efectuata de Hidroelectrica in mai si iunie 2003 pentru Faza III a proiectului PF II, potrivit Contractului 21/50675/09.11.2001, asa cum acesta a fost modificat prin actele aditionale 4 si 6 semnate de parti la 5.12.2002 si 26.03.2003];

(ii) Sa declare exigibila creanta Andritz impotriva Hidroelectrica in suma de 7.262.095 Euro plus dobanda de 6% calculata de la 30 iunie 2013;

(iii) Sa oblige Hidroelectrica sa achite catre Andritz suma de 7.262.095 Euro plus dobanda de 6% calculata de la 30 iunie 2013;

(iv) Sa oblige Hidroelectrica la plata cheltuielilor arbitrale;

(v) Sa dispuna orice alte masuri/remedii pe care Tribunalul Arbitral le considera adecvate.

Valoarea litigiului: 7.262.095 Euro (evaluarea Andritz conform Request for Arbitration)

Locul Arbitrajului: Paris, Franta

Stadiul litigiului arbitral: La data de 30.01.2017, Tribunalul Arbitral a emis Ordinul Procedural nr. 2, prin care a dispus suspendarea judecatii.

## **9. Dosar Arbitral ICC 22482/MHM**

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 2I/50765/09.11.2001 avand ca obiect retehnologizarea hidrocentralei Portile de Fier II si a hidrocentralei Gogosu

Reclamant: Andritz Hydro GmbH Germania si Andritz Hydro GmbH Austria ( in cele ce urmeaza „Andritz”)

Parat: Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale „Hidroelectrica” SA

Valoarea litigiului: 13.015.329,06 Euro (evaluarea Andritz conform Request for Arbitration) plus dobanda de 6% pe an la care se adauga costurile cu litigiul arbitral

Locul Arbitrajului: Paris, Franta

Obiect litigiu arbitral este reprezentat de urmatoarele pretentii ale Andritz:

(i) Sa oblige Hidroelectrica sa achite catre Andritz suma de 13.015.329,06 Euro plus dobanda de 6% pe an rezultate din intelegerea contractuala nr. 2I/50765/09.11.2001, incheiata intre Hidroelectrica S.A. si Andritz Hydro GmbH Germania si Andritz Hydro GmbH Austria , ca urmare a unui numar de 25 de facturi neachitate de Hidroelectrica ;

(ii) Sa oblige Hidroelectrica la plata cheltuielilor arbitrale.

Stadiul litigiului arbitral: Hidroelectrica SA a depus raspunsul la cererea arbitrala pana la data de 03.04.2017.

## **VI. Litigiu fiscal**

In perioada 09.08.2012 - 05.12.2013, SPEEH Hidroelectrica S.A. in reorganizare judiciara s-a aflat in inspectie fiscala generala, perioada supusa controlului fiind cuprinsa intre 01.01.2006 si 30.06.2012. In data de 23.01.2014, Agentia Nationala pentru Administrare Fiscala a comunicat Raportul de Inspectie Fiscala si decizia de impunere privind obligatiile fiscale suplimentare de plata, in valoare de 232.519.889 lei. Intrucat Societatea a considerata ca decizia de impunere fiscala este injusta, a depus la data de 19.02.2014 la Directia Generala de Solutionare a Contestatiilor din cadrul ANAF o contestatie impotriva deciziei de impunere nr. F-MC 851/21.01.2014. ANAF DGSC a emis decizia nr. 406/18.12.2014 impotriva careia SPEEH Hidroelectrica S.A. a formulat plangere la Curtea de Apel Bucuresti - Sectia de contencios administrativ, formandu-se pe rolul acestei instante Dosarul nr. 3288/2/2015. Dosarul nr. 3288/2/2015 initial a fost suspendat pana la solutionarea contestatiei la cererea de plata formulata de ANAF pentru intreaga suma de 232.519.889 lei, pentru care a emis Decizia de impunere nr. F-MC 851/21.01.2014, si respinsa de Administratorul judiciar al S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. si inregistrata pe rolul Tribunalului Bucuresti, Sectia a VII-a Civila, in Dosarul nr. 22456/3/2012\*/a1. La termenul din data de 10.03.2016, Curtea de Apel Bucuresti a respins recursul ANAF ca nefondat, astfel incat litigiul privitor la obligatiile fiscale din Raportul de Inspectie Fiscala intocmit de ANAF la data de 23.01.2014 si pentru care s-a emis Decizia de impunere nr. F-MC 851/21.01.2014, a fost solutionat definitiv si irevocabil in favoarea Hidroelectrica S.A. In consideratiunea celor mai sus aratate, Dosarul nr. 3288/2/2015 a fost repus pe rolul Curtii de Apel Bucuresti. In prezent dosarul se afla in curs de solutionare cu termen de judecata la data de 19.06.2017.

Pentru suspendarea executarii silite a creantei fiscale stabilite prin Decizia de Impunere mentionata, Hidroelectrica S.A. a emis o scrisoare de garantie bancara in virtutea efectului suspensiv de executare silita al acestui instrument de garantare, efect conferit de art. 148 indice 1 Cod procedura fiscala. Avand in vedere ca decizia prin care cererea de plata a ANAF a fost respinsa a fost validata definitiv si irevocabil de Curtea de

Apel Bucuresti – Sectia a V-a Civila prin decizia nr. 135/10.03.2016 pronuntata in dosarul 22456/3/2012\*/a1 si expirarea perioadei de valabilitate a scrisorii de garantie bancara, ANAF a initiat executarea silita a Hidroelectrica pentru suma retinuta in urma contestatiei fiscale iar Hidroelectrica a formulat contestatie la executare ce face obiectul dosarului nr. 38194/299/2016. In prezent dosarul se afla in curs de solutionare cu termen de judecata la data de 06.06.2017.

#### **VII. Litigii generate de folosinta apei**

In anul 2016 Societatea in calitate de reclamanta a fost implicata intr-un numar de 22 de litigii avand ca obiect anularea autorizatiilor emise de Administratia Nationala Apele Romane aflate in curs de solutionare, din care un numar de 3 dosare au fost solutionate favorabil prin admiterea actiunilor formulate de Hidroelectrica, un numar de 14 litigii au fost respinse, iar un numar de 5 litigii sunt in curs de solutionare. Cele mai multe dintre aceste litigii sunt generate de trasarea unor obligatii in sarcina Hidroelectrica de catre Administratia Nationala Apele Romane ce exced fie contractului de concesiune, fie legislatiei aplicabile, fie posibilitatilor tehnice ale hidrocentralelor.

#### **VIII. Litigiu privind Amenajarea Hidroenergetica a raului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbesti” Hidroenergetica a raului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbesti”**

Litigiul a fost initiat in cursul anului 2016 de catre Asociatia Bankwatch Romania, Asociatia Neuer Weg si Asociatia Energy Justice si are ca obiect suspendarea executarii a Autorizatiei de construire nr.7/2016 emisa de Consiliul Judetean Hunedoara si a Autorizatiei de construire nr.16/2012 emisa de Consiliul Judetean Gorj. Se solicita de catre reclamante realizarea unei noi evaluari de mediu, inclusiv a unui Studiu de Evalaure adecvata cu privire la proiectul „Amenajarea Hidroenergetica a raului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbesti”. In prezent dosarul se afla in curs de solutionare.

### **17. ACTIVITATEA DE IT**

Activitatea in domeniul IT s-a derulat in vederea alinierii serviciilor IT in raport cu cerintele de business stabilite de catre conducerea Hidroelectrica. Astfel, se continua cu principalele directii in vederea centralizarii serviciilor IT, optimizarea costurilor operationale, intarirea securitatii informatice, stabilirea de servicii IT noi si alinierea serviciilor IT cu obiectivele si cerintele companiei, principalul obiectiv reprezentand implementarea SAP.

Principalele activitati realizate de catre departamentul IT sunt:

#### **1. Implementarea cu success a proiectului ERP**

Proiectul de implementare system ERP a fost demarat in aprilie 2016 si s-a finalizat in martie 2017. Prima etapa de proiect, de implementare a nucleului bazat pe bune-practici (SAP All in One), a fost lansat „go-live” in Septembrie 2016.

A doua etapa de proiect a fost lansata la 1 Ianuarie 2017 cu modulele financiare (FI, CO, AA, FM), de achizitii logistica (MM), resurse umane (HR, PY), trading (SD) si modulele tehnice, mentenanta (PM), proiecte (IM si

PS), productie (PP). A fost de asemenea pregatita infrastructura hardware in vederea achizitiei. Proiectul s-a incadrat complet in graficul de implementare.

Pana la data prezentului raport Hidroelectrica a fost premiata de SAP pentru performanta sa. Hidroelectrica a castigat premiul de aur Gold Winner la premiile anuale SAP Quality Awards in categoria Fast Delivery in CEE. Proiectul va fi inclus si in competitia pe zona regionala EMEA in Ianuarie 2018.

## **2. Imbunatatirea sistemelor de securitate IT**

Un accent important a fost pus pe asigurarea securitatii sistemelor IT din perspectiva potentialelor atacuri cibernetice asupra infrastructurilor critice. Activitati principale:

- Activitati de separare a retelelor SCADA de MIS
- Startarea unei colaborari cu Centrul CyberInt al Serviciului Roman de Informatii cu activitati specific de audit si conformitate. Actiunile sunt in derulare.
- Aprobarea noului regulament de Securitate IT
- Activitati de revizuire si imbunatatire a restrictionate a protocoalelor de Securitate IT

3. Pregatirea programului de mentenanta pentru sistemul de avertizare alarmare, inclusiv modificarea acestor sisteme odata cu comasarea dispeceratelor

4. Acoperirea posibilului deficit de licente si solutionarea problematicilor litigioase potentiale cu firma Microsoft.

5. Demararea unei strategii de dezvoltare SCADA si aplicatii indust. pe termen lung.

6. Analiza si suport pentru achizitia sistemului REMIT pentru Furnizare .

7. Pregatirea migrarii sistemelor IT in vederea mutarii in hosting specializat (email, aplicatii).

8. Reconfigurarea sistemului de comunicatii si pregatirea caietelor de sarcini pentru achizitie.

In luna aprilie 2017 Hidroelectrica a castigat premiul de aur Gold Winner la premiile anuale SAP Quality Awards in categoria Fast Delivery in CEE. Proiectul va fi inclus si in competitia pe zona regionala EMEA in Ianuarie 2018.

**Ioana Andreea LAMBRU**  
**Presedintele Consiliului de Supraveghere**

**Ovidiu AGLICERU**  
**Presedintele Directoratului 1**

**Petronel CHIRIAC**  
**Membru Directorat**

**Iulian TUDOR**  
**Membru Directorat**

| ANEXA 1 CONTRACTE DE VANZARE ENERGIE ELECTRICA |                             |                           |                                                               |                                    |                   |                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                     |
|------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| PERIOADA 21.06.2016-31.03.2017                 |                             |                           |                                                               |                                    |                   |                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                     |
| NR.CRT.                                        | PARTILE ACTULUI JURIDIC     | DATA INCHEIERII SI NR ACT | DESCRIERE OBIECT                                              | VALOARE TOTALA (LEI)<br>(FARA TVA) | CREANTE RECIPROCE | GARANTII CONSTITUITE | TERMENE SI MODALITATI DE PLATA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | ALTE ELEMENTE SEMNIFICATIVE         |
| 1                                              | SDEE Transilvania Sud S.A.  | 321/10.11.2016            | Vanzare energie electrica in perioada : 21.11.2016-30.04.2017 | 1,840,000.00                       | -                 | -                    | In perioada 1-5 a lunii de livrare, vanzatorul va emite catre consumator o factura cu suma in lei, ce trebuie platita de acesta pentru cantitatea contractata in luna respectiva pentru perioada 1-15 inclusiv. In perioada 16-20 a lunii de livrare, vanzatorul va emite catre cumparator o factura cu suma in lei, ce trebuie platita de acesta pentru cantitatea contractata aferenta perioadei 16-30/31 in luna respectiva. Cumparatorul va plati integral prima factura pana in data de 20 a lunii de livrare si factura urmatoare pana la data de 5 a lunii urmatoare celei de livrare. | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-IE. |
| 2                                              | SDEE Transilvania Sud S.A.  | 322/10.11.2016            | Vanzare energie electrica in perioada : 21.11.2016-30.04.2017 | 1,840,000.00                       | -                 | -                    | In perioada 1-5 a lunii de livrare, vanzatorul va emite catre consumator o factura cu suma in lei, ce trebuie platita de acesta pentru cantitatea contractata in luna respectiva pentru perioada 1-15 inclusiv. In perioada 16-20 a lunii de livrare, vanzatorul va emite catre cumparator o factura cu suma in lei, ce trebuie platita de acesta pentru cantitatea contractata aferenta perioadei 16-30/31 in luna respectiva. Cumparatorul va plati integral prima factura pana in data de 20 a lunii de livrare si factura urmatoare pana la data de 5 a lunii urmatoare celei de livrare. | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-IE. |
| 3                                              | DISTRIBUTIE ENERGIE OLTENIA | 198/28.06.2016            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017-31.03.2017 | 986,856.00                         | -                 | 422,832.00           | In primele 5 zile calendaristice ale lunii urmatoare lunii contractuale, Vanzatorul va emite catre Cumparator factura pentru contravaloarea energiei electrice aferente lunii contractuale. Cumparatorul va plati factura emisa de Vanzatori, in termen de 10 zile calendaristice da la data primii prin fax.                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-IE. |
| 4                                              | DISTRIBUTIE ENERGIE OLTENIA | 221/02.08.2016            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017-31.12.2017 | 3,910,400.00                       | -                 | 422,832.00           | In primele 5 zile calendaristice ale lunii urmatoare lunii contractuale, Vanzatorul va emite catre Cumparator factura pentru contravaloarea energiei electrice aferente lunii contractuale. Cumparatorul va plati factura emisa de Vanzatori, in termen de 10 zile calendaristice da la data primii prin fax.                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-IE. |
| 5                                              | E-DISTRIBUTIE DOBROGEA S.A. | 243/31.08.2016            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017-31.03.2017 | 3,454,400.00                       | -                 | -                    | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-IE. |
| 6                                              | E-DISTRIBUTIE DOBROGEA S.A. | 244/31.08.2016            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017-31.03.2017 | 3,454,400.00                       | -                 | -                    | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-IE. |
| 7                                              | SDEE Muntenia Nord S.A.     | 250/08.09.2016            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-30.06.2017 | 3,100,406.40                       | -                 | -                    | modalitatea de plata "o luna contractuala in avans", facturarea fiind facuta cel mai tarziu cu zece zile calendaristice inainte de inceperea lunii contractuale. Plata va fi efectuata cel mai tarziu cu 3 zile lucratoare inainte de inceperea lunii contractuale.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-IE. |
| 8                                              | SDEE Muntenia Nord S.A.     | 251/08.09.2016            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-30.06.2017 | 3,100,406.40                       | -                 | -                    | modalitatea de plata "o luna contractuala in avans", facturarea fiind facuta cel mai tarziu cu zece zile calendaristice inainte de inceperea lunii contractuale. Plata va fi efectuata cel mai tarziu cu 3 zile lucratoare inainte de inceperea lunii contractuale.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-IE. |
| 9                                              | SDEE Muntenia Nord S.A.     | 252/08.09.2016            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-30.06.2017 | 3,100,406.40                       | -                 | -                    | modalitatea de plata "o luna contractuala in avans", facturarea fiind facuta cel mai tarziu cu zece zile calendaristice inainte de inceperea lunii contractuale. Plata va fi efectuata cel mai tarziu cu 3 zile lucratoare inainte de inceperea lunii contractuale.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-IE. |
| 10                                             | ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.  | 298/20.10.2016            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017-31.12.2017 | 6,854,700.00                       | -                 | 822,564.00           | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru perioada de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-NC  |
| 11                                             | DELGAZ GRID S.A.            | 302/27.10.2016            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2018-31.12.2018 | 13,578,000.00                      | -                 | -                    | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-IE. |
| 12                                             | DELGAZ GRID S.A.            | 303/27.10.2016            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2018-31.12.2018 | 13,578,000.00                      | -                 | -                    | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-IE. |
| 13                                             | SDEE Transilvania Nord S.A. | 329/15.11.2016            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017-31.03.2017 | 1,066,000.00                       | -                 | -                    | modalitatea de plata "o luna contractuala in avans", facturarea fiind facuta cel mai tarziu cu zece zile calendaristice inainte de inceperea lunii contractuale. Plata va fi efectuata cel mai tarziu cu 3 zile lucratoare inainte de inceperea lunii contractuale.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-IE. |
| 14                                             | SDEE Transilvania Nord S.A. | 330/15.11.2016            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017-31.03.2017 | 1,066,000.00                       | -                 | -                    | modalitatea de plata "o luna contractuala in avans", facturarea fiind facuta cel mai tarziu cu zece zile calendaristice inainte de inceperea lunii contractuale. Plata va fi efectuata cel mai tarziu cu 3 zile lucratoare inainte de inceperea lunii contractuale.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-IE. |
| 15                                             | CNTEE TRANSELECTRICA S.A.   | 337/18.11.2016            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.03.2017-30.06.2017 | 2,118,416.25                       | -                 | -                    | modalitatea de plata "o luna contractuala in avans", facturarea fiind facuta cel mai tarziu cu zece zile calendaristice inainte de inceperea lunii contractuale. Plata va fi efectuata cel mai tarziu cu 3 zile lucratoare inainte de inceperea lunii contractuale.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-IE. |
| 16                                             | OMV PETROM S.A.             | 395/27.01.2017            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-30.06.2017 | 4,464,096.00                       | -                 | 796,841.14           | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru perioada de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-NC  |
| 17                                             | OMV PETROM S.A.             | 397/01.02.2017            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.03.2017-31.03.2017 | 713,280.00                         | -                 | 169,760.64           | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru perioada de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-NC  |
| 18                                             | E.ON Energie Romania S.A.   | 399/01.02.2017            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.03.2017-31.03.2017 | 716,995.00                         | -                 | 170,644.81           | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru perioada de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-NC  |
| 19                                             | E.ON Energie Romania S.A.   | 400/01.02.2017            | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-30.03.2017 | 1,152,000.00                       | -                 | 274,176.00           | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru perioada de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-NC  |

|    |                             |                |                                                                 |                |   |           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                      |
|----|-----------------------------|----------------|-----------------------------------------------------------------|----------------|---|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| 20 | SDEE Transilvania Sud S.A.  | 414/07.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 15.02.2017-31.01.2018   | 14,320,800.00  | - | -         | In perioada 1-5 a lunii de livrare, vanzatorul va emite catre consumator o factura cu suma in lei, ce trebuie platita de acesta pentru cantitatea contractata in luna respectiva pentru perioada 1-15 inclusiv. In perioada 16-20 a lunii de livrare, vanzatorul va emite catre cumparator o factura cu suma in lei, ce trebuie platita de aceasta pentru cantitatea contractata aferenta perioadei 16-30/31 in luna respectiva. Cumparatorul va plati integral prima factura pana in data de 20 a lunii de livrare si factura urmatoare pana la data de 5-a lunii urmatoare celei de livrare. | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-LE.                  |
| 21 | SDEE Transilvania Sud S.A.  | 415/07.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.02.2017-30.04.2017   | 1,619,100.00   | - | -         | In perioada 1-5 a lunii de livrare, vanzatorul va emite catre consumator o factura cu suma in lei, ce trebuie platita de acesta pentru cantitatea contractata in luna respectiva pentru perioada 1-15 inclusiv. In perioada 16-20 a lunii de livrare, vanzatorul va emite catre cumparator o factura cu suma in lei, ce trebuie platita de aceasta pentru cantitatea contractata aferenta perioadei 16-30/31 in luna respectiva. Cumparatorul va plati integral prima factura pana in data de 20 a lunii de livrare si factura urmatoare pana la data de 5-a lunii urmatoare celei de livrare. | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-LE.                  |
| 22 | E-DISTRIBUTIE MUNTENIA S.A. | 430/27.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-30.06.2017   | 1,621,620.00   | - | -         | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-LE.                  |
| 23 | DELGAZ GRID S.A.            | 431/27.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-30.06.2017   | 1,616,160.00   | - | -         | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-LE.                  |
| 24 | DELGAZ GRID S.A.            | 432/27.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-30.06.2017   | 1,616,160.00   | - | -         | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-LE.                  |
| 25 | E-DISTRIBUTIE MUNTENIA S.A. | 463/13.03.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-31.05.2017   | 1,127,280.00   | - | -         | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-LE.                  |
| 26 | E-DISTRIBUTIE DOBROGEA S.A. | 464/13.03.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-31.05.2017   | 1,127,280.00   | - | -         | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-LE.                  |
| 27 | SDEE Transilvania Nord S.A. | 475/24.03.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.10.2017-30.06.2018   | 8,847,129.60   | - | -         | Vanzatorul va emite in cursul lunii de livrare factura lunara aferenta lunii de livrare. Cumparatorul va achita integral facturile in termen de 10 zile lucratoare de la inregistrarea originalului la registratura proprie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-LE.                  |
| 28 | SDEE Transilvania Nord S.A. | 476/24.03.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.07.2017-30.06.2018   | 7,215,174.00   | - | -         | Vanzatorul va emite in cursul lunii de livrare factura lunara aferenta lunii de livrare. Cumparatorul va achita integral facturile in termen de 10 zile lucratoare de la inregistrarea originalului la registratura proprie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-LE.                  |
| 29 | SDEE Transilvania Nord S.A. | 477/24.03.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.07.2017-30.06.2018   | 7,226,124.00   | - | -         | Vanzatorul va emite in cursul lunii de livrare factura lunara aferenta lunii de livrare. Cumparatorul va achita integral facturile in termen de 10 zile lucratoare de la inregistrarea originalului la registratura proprie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Atribuit prin licitatie<br>PCCB-LE.                  |
| 30 | OPCOM                       | CONVENTIE PZU  | Vanzare energie electrica in perioada : 01.06.2016 - 31.03.2017 | 110,219,553.17 | - | -         | Vanzatorul va emite in ultima zi a lunii de livrare factura lunara aferenta lunii de livrare. Cumparatorul va achita integral facturile in termen de 5 zile lucratoare de la inregistrarea originalului la registratura proprie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Conventie la participare                             |
| 31 | CNTEE TRANSELECTRICA S.A.   | C 236/2005     | Vanzare energie electrica in perioada : 01.06.2016 - 31.03.2017 | 3,768,491.12   | - | -         | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, la sfarsitul lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in 5-a zi lucratoare de la inregistrarea originalului la registratura proprie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Conventia de Asumarea Responsabilitatii Echilibrarii |
| 32 | CNTEE TRANSELECTRICA S.A.   | C 242/2005     | Vanzare energie electrica in perioada : 01.06.2016 - 31.03.2017 | 444,634,758.41 | - | 50,000.00 | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, la sfarsitul lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in 5-a zi lucratoare de la inregistrarea originalului la registratura proprie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Conventia de Participare la Piata de Echilibrare     |
| 33 | ELECTRICA FURNIZARE S.A.    | 254/16.09.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.10.2016 - 31.12.2016 | 73,451,431.75  | - | -         | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva. Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare.                                                                                                                                                                                                                                                                        | Atribuit prin licitatie<br>PCSU                      |
| 34 | ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.  | 255/16.09.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.10.2016 - 31.12.2016 | 16,531,150.05  | - | -         | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva. Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare.                                                                                                                                                                                                                                                                        | Atribuit prin licitatie<br>PCSU                      |
| 35 | ENEL ENERGIE S.A.           | 256/16.09.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.10.2016 - 31.12.2016 | 16,130,268.00  | - | -         | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva. Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare.                                                                                                                                                                                                                                                                        | Atribuit prin licitatie<br>PCSU                      |
| 36 | E.ON Energie Romania S.A.   | 257/16.09.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.10.2016 - 31.12.2016 | 3,774,451.80   | - | -         | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva. Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare.                                                                                                                                                                                                                                                                        | Atribuit prin licitatie<br>PCSU                      |
| 37 | ELECTRICA FURNIZARE S.A.    | 361/15.12.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.03.2017 | 48,691,062.00  | - | -         | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva. Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare.                                                                                                                                                                                                                                                                        | Atribuit prin licitatie<br>PCSU                      |
| 38 | ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.  | 362/15.12.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.03.2017 | 2,568,510.00   | - | -         | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva. Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare.                                                                                                                                                                                                                                                                        | Atribuit prin licitatie<br>PCSU                      |

|    |                            |                                      |                                                                 |                |   |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                              |
|----|----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------|---|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 39 | ENEL ENERGIE S.A.          | 363/15.12.2016                       | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.03.2017 | 5,945,987.70   | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Comparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Comparator pentru luna de livrare respectiva.Comparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 40 | E.ON Energie Romania S.A.  | 364/15.12.2016                       | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.03.2017 | 380,520.00     | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Comparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Comparator pentru luna de livrare respectiva.Comparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 41 | ELECTRICA FURNIZARE S.A.   | 468/20.03.2017                       | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017 - 30.06.2017 | 121,326,598.12 | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Comparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Comparator pentru luna de livrare respectiva.Comparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 42 | ENEL ENERGIE S.A.          | 469/20.03.2017                       | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017 - 30.06.2017 | 42,855,519.07  | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Comparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Comparator pentru luna de livrare respectiva.Comparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 43 | E.ON Energie Romania S.A.  | 470/20.03.2017                       | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017 - 30.06.2017 | 5,732,980.89   | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Comparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Comparator pentru luna de livrare respectiva.Comparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 44 | ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A. | 471/20.03.2017                       | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017 - 30.06.2017 | 818,997.27     | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Comparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Comparator pentru luna de livrare respectiva.Comparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 45 | E.ON Energie Romania S.A.  | AA 15 la C 1/03.01.2011              | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 15,162,788.80  | - | - | Vanzatorul va emite luna Catre Comparator, in primele 5 zile financiare , o factura cu suma care trebuie platita pentru luna de livrare anterioara si separat o factura de transport. Facturile vor fi platite la 10 zile financiare de la data emiterii. Perioada de gratie 30 zile                                  | Reglementat ANRE             |
| 46 | ENEL ENERGIE DOBROGEA S.A. | AA 15 la C 3/03.01.2011              | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 8,643,556.14   | - | - | Vanzatorul va emite luna Catre Comparator, in primele 5 zile financiare , o factura cu suma care trebuie platita pentru luna de livrare anterioara si separat o factura de transport. Facturile vor fi platite la 10 zile financiare de la data emiterii. Perioada de gratie 30 zile                                  | Reglementat ANRE             |
| 47 | ELECTRICA FURNIZARE S.A.   | AA 17 la C 5/03.01.2011              | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 43,729,338.54  | - | - | Vanzatorul va emite luna Catre Comparator, in primele 5 zile financiare , o factura cu suma care trebuie platita pentru luna de livrare anterioara si separat o factura de transport. Facturile vor fi platite la 10 zile financiare de la data emiterii. Perioada de gratie 30 zile                                  | Reglementat ANRE             |
| 48 | ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A. | AA 15 la C 7/03.01.2011              | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 20,480,838.30  | - | - | Vanzatorul va emite luna Catre Comparator, in primele 5 zile financiare , o factura cu suma care trebuie platita pentru luna de livrare anterioara si separat o factura de transport. Facturile vor fi platite la 10 zile financiare de la data emiterii. Perioada de gratie 30 zile                                  | Reglementat ANRE             |
| 49 | ENEL ENERGIE BANAT S.A.    | AA 15 la C 9/03.01.2011              | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 10,953,428.20  | - | - | Vanzatorul va emite luna Catre Comparator, in primele 5 zile financiare , o factura cu suma care trebuie platita pentru luna de livrare anterioara si separat o factura de transport. Facturile vor fi platite la 10 zile financiare de la data emiterii. Perioada de gratie 30 zile                                  | Reglementat ANRE             |
| 50 | ENEL ENERGIE               | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 03.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 6,821,850.00   | - | - | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                           | CONTRACT EFET - PIATA OTC    |
| 51 | ENEL ENERGIE               | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 21.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 6,841,560.00   | - | - | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                           | CONTRACT EFET - PIATA OTC    |
| 52 | ENEL ENERGIE               | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 24.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 6,848,130.00   | - | - | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                           | CONTRACT EFET - PIATA OTC    |
| 53 | ENEL ENERGIE               | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 27.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.11.2016 - 30.11.2016 | 666,900.00     | - | - | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                           | CONTRACT EFET - PIATA OTC    |
| 54 | ENEL ENERGIE               | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 04.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 30.06.2017 | 3,387,540.00   | - | - | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                           | CONTRACT EFET - PIATA OTC    |
| 55 | ENEL ENERGIE               | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 04.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 30.06.2017 | 3,387,540.00   | - | - | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                           | CONTRACT EFET - PIATA OTC    |
| 56 | ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A. | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 30.09.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 6,789,000.00   | - | - | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                           | CONTRACT EFET - PIATA OTC    |
| 57 | ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A. | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 03.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 6,813,090.00   | - | - | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                           | CONTRACT EFET - PIATA OTC    |
| 58 | ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A. | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 21.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 6,841,560.00   | - | - | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare.                                           | CONTRACT EFET - PIATA OTC    |



[illegible]

|       |                          |                                                    |                                                                      |                  |      |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                           |
|-------|--------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------|------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 79    | ENEL ENERGIE             | CONTRACT EFET- TRANZACTII<br>08.02.2017            | Vanzare energie electrica in<br>perioada : 20.02.2017-<br>26.02.2017 | 772,800.00       | -    | -            | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna<br>contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de<br>livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica<br>din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 80    | ELECTRICA FURNIZARE S.A. | CONTRACT EFET- TRANZACTII<br>08.02.2017-09.02.2017 | Vanzare energie electrica in<br>perioada : 10.02.2017                | 1,009,600.00     | -    | -            | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna<br>contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de<br>livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica<br>din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 81    | ELECTRICA FURNIZARE S.A. | CONTRACT EFET- TRANZACTII<br>5.01;22.02;24.02.2017 | Vanzare energie electrica in<br>perioada : 01.03.2017-<br>31.03.2017 | 6,513,685.00     | -    | -            | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna<br>contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de<br>livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica<br>din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 82    | ELECTRICA FURNIZARE S.A. | CONTRACT EFET- TRANZACTII<br>10.03.2017            | Vanzare energie electrica in<br>perioada : 13.03.2017-<br>19.03.2017 | 552,720.00       | -    | -            | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna<br>contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de<br>livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica<br>din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 83    | ELECTRICA FURNIZARE S.A. | CONTRACT EFET- TRANZACTII<br>08.02.2017            | Vanzare energie electrica in<br>perioada : 11.02.2017-<br>12.02.2017 | 1,994,635.00     | -    | -            | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna<br>contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de<br>livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica<br>din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| TOTAL |                          |                                                    |                                                                      | 1,208,469,532.38 | 0.00 | 3,129,650.59 | -                                                                                                                                                                                                                                                                                    | -                         |

| ANEXA 2 CONTRACTE DE ACHIZITIE ENERGIE ELECTRICA |                             |                           |                                                                 |                                    |                   |                      |                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                      |
|--------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| PERIOADA 21.06.2016-31.03.2017                   |                             |                           |                                                                 |                                    |                   |                      |                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                      |
| NR.CRT.                                          | PARTILE ACTULUI JURIDIC     | DATA INCHEIERII SI NR ACT | DESCRIERE OBIECT                                                | VALOARE TOTALA (LEI)<br>(FARA TVA) | CREANTE RECIPROCE | GARANTII CONSTITUITE | TERMENE SI MODALITATI DE PLATA                                                                                                                                                                                                                                  | ALTE ELEMENTE SEMNIFICATIVE                          |
| 1                                                | NUCLEARELECTRICA            | 268/29.09.2016            | Cumparare energie electrica in perioada : 01.11.2016-30.11.2016 | 979,142.40                         | -                 | 1,174,970.88         | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru perioada de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Comparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii.            | Atribuit prin licitatie PCCB-NC                      |
| 2                                                | COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA | 272/29.09.2016            | Cumparare energie electrica in perioada : 01.11.2016-30.11.2016 | 2,494,800.00                       | -                 | -                    | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru perioada de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Comparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii.            | Atribuit prin licitatie PCCB-NC                      |
| 3                                                | COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA | 274/29.09.2016            | Cumparare energie electrica in perioada : 01.11.2016-30.11.2016 | 836,550.00                         | -                 | -                    | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru perioada de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Comparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii.            | Atribuit prin licitatie PCCB-NC                      |
| 4                                                | COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA | 275/30.09.2016            | Cumparare energie electrica in perioada : 01.11.2016-30.11.2016 | 27,540,000.00                      | -                 | 33,048,000.00        | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru perioada de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Comparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii.            | Atribuit prin licitatie PCCB-NC                      |
| 5                                                | COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA | 277/30.09.2016            | Cumparare energie electrica in perioada : 10.10.2016-16.10.2016 | 1,428,000.00                       | -                 | -                    | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru perioada de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Comparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii.            | Atribuit prin licitatie PCCB-NC                      |
| 6                                                | COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA | 278/30.09.2016            | Cumparare energie electrica in perioada : 31.10.2016-06.11.2016 | 1,426,656.00                       | -                 | -                    | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru perioada de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Comparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii.            | Atribuit prin licitatie PCCB-NC                      |
| 7                                                | COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA | 280/30.09.2016            | Cumparare energie electrica in perioada : 07.11.2016-13.11.2016 | 856,044.00                         | -                 | -                    | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru perioada de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Comparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii.            | Atribuit prin licitatie PCCB-NC                      |
| 8                                                | COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA | 282/30.09.2016            | Cumparare energie electrica in perioada : 14.11.2016-20.11.2016 | 1,426,740.00                       | -                 | -                    | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru perioada de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Comparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii.            | Atribuit prin licitatie PCCB-NC                      |
| 9                                                | OPCOM                       | CONVENTIE PZU             | Vanzare energie electrica in perioada : 01.06.2016 - 31.03.2017 | 26,180,130.93                      | -                 | -                    | Vanzatorul va emite in ultima zi a lunii de livrare factura lunara aferenta lunii de livrare. Comparatorul va achita integral facturile in termen de 5 zile lucratoare de la inregistrarea originalului la registratura proprie.                                | Conventie la participare                             |
| 10                                               | CNTEE TRANSELECTRICA S.A.   | C 236/2005                | Vanzare energie electrica in perioada : 01.06.2016 - 31.03.2017 | 5,420,212.87                       | -                 | -                    | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru luna contractuala, la sfarsitul lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in 5-a zi lucratoare de la inregistrarea originalului la registratura proprie | Conventia de Asumarea Responsabilitatii Echilibrarii |
| 11                                               | CNTEE TRANSELECTRICA S.A.   | C 242/2005                | Vanzare energie electrica in perioada : 01.06.2016 - 31.03.2017 | 22,289,306.53                      | -                 | 50,000.00            | Vanzatorul va transmite Comparatorului o factura pentru luna contractuala, la sfarsitul lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in 5-a zi lucratoare de la inregistrarea originalului la registratura proprie | Conventia de Participare la Plata de Echilibrare     |
| TOTAL                                            |                             |                           |                                                                 | 90,877,582.73                      | 0.00              | 34,272,970.88        | -                                                                                                                                                                                                                                                               | -                                                    |

| ANEXA 3 CONTRACT SERVICII TEHNOLOGICE DE SISTEM |                           |                           |                                |                                    |                   |                      |                                                                                                                                  |                             |
|-------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| PERIOADA 01.07.2016-31.03.2017                  |                           |                           |                                |                                    |                   |                      |                                                                                                                                  |                             |
| NR.CRT.                                         | PARTILE ACTULUI JURIDIC   | DATA INCHEIERII SI NR ACT | DESCRIERE OBIECT               | VALOARE TOTALA (LEI)<br>(FARA TVA) | CREANTE RECIPROCE | GARANTII CONSTITUITE | TERMENE SI MODALITATI DE PLATA                                                                                                   | ALTE ELEMENTE SEMNIFICATIVE |
| 1                                               | CNTEE TRANSELECTRICA S.A. | 333/2009                  | Servicii tehnologice de sistem | 199,275,087.84                     | -                 | -                    | In cursul lunii contractuale se emit facturi aferente lunii precedente.Aceasta sunt scadente la 7 zile financiare de la primire. |                             |
| TOTAL 01.07.2016-31.03.2017                     |                           |                           |                                | 199,275,087.84                     | 0.00              | 0.00                 | -                                                                                                                                | -                           |

| SERVICII TEHNOLOGICE DE SISTEM (CESIONARI) |                               |                           |                                        |                                    |                   |                      |                                |                             |
|--------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| PERIOADA 01.07.2016-31.03.2017             |                               |                           |                                        |                                    |                   |                      |                                |                             |
| NR.CRT.                                    | PARTILE ACTULUI JURIDIC       | DATA INCHEIERII SI NR ACT | DESCRIERE OBIECT                       | VALOARE TOTALA (LEI)<br>(FARA TVA) | CREANTE RECIPROCE | GARANTII CONSTITUITE | TERMENE SI MODALITATI DE PLATA | ALTE ELEMENTE SEMNIFICATIVE |
| 1                                          | ROMGAZ                        | 333/2009                  | CESIUNE SERVICII TEHNOLOGICE DE SISTEM | 752,726.80                         | -                 | -                    |                                |                             |
| 2                                          | ELECTROCENTRALE BUCURESTI     | 333/2009                  | CESIUNE SERVICII TEHNOLOGICE DE SISTEM | 497,226.20                         | -                 | -                    |                                |                             |
| 3                                          | COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA | 333/2009                  | CESIUNE SERVICII TEHNOLOGICE DE SISTEM | 2,572,220.00                       | -                 | -                    |                                |                             |
| TOTAL                                      |                               |                           |                                        | 3,822,173.00                       | -                 | -                    |                                |                             |

| ANEXA 4                        |                                                                      |                            |                                                                                                                                                           |                                 |                   |                     |                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PERIOADA 21.06.2016-31.03.2017 |                                                                      |                            |                                                                                                                                                           |                                 |                   |                     |                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                          |
| NR.CRT.                        | PARTILE ACTULUI JURIDIC                                              | DATA INCHIEIERII SI NR ACT | DESCRIERE OBIECT                                                                                                                                          | VALOARE TOTALA (LEI) (FARA TVA) | CREANTE RECIPROCE | GARANTII CONSTITUTE | TERMENE SI MODALITATI DE PLATA                                                                                                                                                                                  | ALTE ELEMENTE SEMNIFICATIVE                                                                                                                                                                                                              |
| 1                              | UNIVERSITATEA POLITEHNICA BUCURESTI                                  | 197/21.06.2016             | Contract vanzare certificate verzi                                                                                                                        | 132,404.50                      |                   |                     | Cumpărătorul va plăti factura în termen de 20 (douăzeci) zile financiare, de la data transmiterii acesteia                                                                                                      | Atribuit prin licitație OPCOM - PCBCV                                                                                                                                                                                                    |
| 2                              | CET GOVORA                                                           | 262/22.09.2016             | Contract vanzare certificate verzi                                                                                                                        | 662,022.50                      |                   |                     | Cumpărătorul va plăti factura în termen de 20 (douăzeci) zile financiare, de la data transmiterii acesteia                                                                                                      | Atribuit prin licitație OPCOM - PCBCV                                                                                                                                                                                                    |
| 3                              | CET GOVORA                                                           | 261/22.09.2016             | Contract vanzare certificate verzi                                                                                                                        | 397,213.50                      |                   |                     | Cumpărătorul va plăti factura în termen de 20 (douăzeci) zile financiare, de la data transmiterii acesteia                                                                                                      | Atribuit prin licitație OPCOM - PCBCV                                                                                                                                                                                                    |
| 4                              | UNIVERSITATEA POLITEHNICA BUCURESTI                                  | 260/22.09.2016             | Contract vanzare certificate verzi                                                                                                                        | 132,404.50                      |                   |                     | Cumpărătorul va plăti factura în termen de 20 (douăzeci) zile financiare, de la data transmiterii acesteia                                                                                                      | Atribuit prin licitație OPCOM - PCBCV                                                                                                                                                                                                    |
| 5                              | CET GOVORA                                                           | 264/26.09.2016             | Contract vanzare certificate verzi                                                                                                                        | 397,213.50                      |                   |                     | Cumpărătorul va plăti factura în termen de 20 (douăzeci) zile financiare, de la data transmiterii acesteia                                                                                                      | Atribuit prin licitație OPCOM - PCBCV                                                                                                                                                                                                    |
| 6                              | CET GOVORA                                                           | 265/26.09.2016             | Contract vanzare certificate verzi                                                                                                                        | 662,022.50                      |                   |                     | Cumpărătorul va plăti factura în termen de 20 (douăzeci) zile financiare, de la data transmiterii acesteia                                                                                                      | Atribuit prin licitație OPCOM - PCBCV                                                                                                                                                                                                    |
| 7                              | CET GOVORA                                                           | 266/26.09.2016             | Contract vanzare certificate verzi                                                                                                                        | 132,404.50                      |                   |                     | Cumpărătorul va plăti factura în termen de 20 (douăzeci) zile financiare, de la data transmiterii acesteia                                                                                                      | Atribuit prin licitație OPCOM - PCBCV                                                                                                                                                                                                    |
| 8                              | Regia Autonoma de Transport Bucuresti - RA                           | 4338/C/21.06.2016          | Contract subsecvent de furnizare a energiei electrice aferent acordului cadru 4337/C                                                                      | 14,189,889.75                   |                   | 283,798.00          | Clientul va plăti facturile în maxim 30 de zile calendaristice de la primirea acestora. Se vor emite 2 facturi (de avans si regularizare) în decursul unei luni                                                 | Acord cadru atribuit prin licitație publica pe platforma e-licitație luni                                                                                                                                                                |
| 9                              | Regia Autonoma de Transport Bucuresti - RA                           | 4423/C/27.12.2016          | Contract subsecvent de furnizare a energiei electrice aferent acordului cadru 4337/C                                                                      | 15,135,281.56                   |                   | 302,705.63          | Clientul va plăti facturile în maxim 30 de zile calendaristice de la primirea acestora. Se vor emite 2 facturi (de avans si regularizare) în decursul unei luni                                                 | Acord cadru atribuit prin licitație publica pe platforma e-licitație luni                                                                                                                                                                |
| 10                             | Enel Distributie Muntenia                                            | 185M/30.06.2016            | Contract cadru de distribuție energie electrica                                                                                                           | 12,000,000.00                   |                   |                     | Hidroelectrică plateste în termen de 10 zile lucratoare de la emiterea facturii                                                                                                                                 | Contract încheiat pentru clienți finali din zona OD Enel Muntenia; valoarea totală este estimată funcție de consum                                                                                                                       |
| 11                             | Societatea De Distribuție A Energiei Electrice Transilvania Sud S.A. | C-9797/D/700               | Contract cadru de distribuție energie electrica                                                                                                           | 14,000.00                       |                   |                     | Hidroelectrică plateste în termen de 10 zile lucratoare de la emiterea facturii                                                                                                                                 | Contract încheiat pentru clienți finali din zona OD Transilvania Sud; valoarea totală este estimată funcție de consum                                                                                                                    |
| 12                             | Delgaz Grid (fost E.ON Distribuție)                                  | 965/18.11.2016             | Contract cadru de distribuție energie electrica                                                                                                           | 10,000.00                       |                   |                     | Hidroelectrică plateste în termen de 10 zile lucratoare de la emiterea facturii                                                                                                                                 | Contract încheiat pentru clienți finali din zona OD Delgaz; valoarea totală este estimată funcție de consum                                                                                                                              |
| 13                             | Administrația Națională Apele Române                                 | 10 contracte               | Contract de furnizare energie electrica                                                                                                                   | 145,800.00                      |                   |                     | Factura se va achita în termen de 10 zile de la emiterea facturii.<br>Factura se poate plăti fără penalități încă 30 de zile după scadență.                                                                     | Reprezintă o însumare a 10 contracte de furnizare energie electrică, întocmite în baza licenței de producere (clienții sunt racordați direct din instalațiile Hidroelectrice). Valoarea totală este estimată funcție de consumul istoric |
| 14                             | Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Craiova             |                            | Contract de furnizare energie electrica                                                                                                                   | 143,500.00                      |                   |                     | Factura se va achita în termen de 10 zile de la emiterea facturii.<br>Factura se poate plăti fără penalități încă 30 de zile după scadență.                                                                     | Intocmit în baza licenței de producere (clienții sunt racordați direct din instalațiile Hidroelectrice). Valoarea totală este estimată funcție de consumul istoric                                                                       |
| 15                             | Regia Națională a Padurilor                                          | 12 contracte               | Contract de furnizare energie electrica                                                                                                                   | 10,000.00                       |                   |                     | Factura se va achita în termen de 10 zile de la emiterea facturii.<br>Factura se poate plăti fără penalități încă 30 de zile după scadență.                                                                     | Reprezintă o însumare a 12 contracte de furnizare energie electrică, întocmite în baza licenței de producere (clienții sunt racordați direct din instalațiile Hidroelectrice). Valoarea totală este estimată funcție de consumul istoric |
| 16                             | Termoelectrica Bucuresti                                             | 4 contracte                | Contract de furnizare energie electrica                                                                                                                   | 900.00                          |                   |                     | Factura se va achita în termen de 10 zile de la emiterea facturii.<br>Factura se poate plăti fără penalități încă 30 de zile după scadență.                                                                     | Reprezintă o însumare a 4 contracte de furnizare energie electrică, întocmite în baza licenței de producere (clienții sunt racordați direct din instalațiile Hidroelectrice). Valoarea totală este estimată funcție de consumul istoric  |
| 17                             | SN Radiocomunicatii SA                                               | 3 contracte                | Contract de furnizare energie electrica                                                                                                                   | 18,450.00                       |                   |                     | Factura se va achita în termen de 10 zile de la emiterea facturii.<br>Factura se poate plăti fără penalități încă 30 de zile după scadență.                                                                     | Reprezintă o însumare a 3 contracte de furnizare energie electrică, întocmite în baza licenței de producere (clienții sunt racordați direct din instalațiile Hidroelectrice). Valoarea totală este estimată funcție de consumul istoric  |
| 18                             | Ministerul Apararii Naționale                                        | 3 contracte                | Contract de furnizare energie electrica                                                                                                                   | 110,952.00                      |                   |                     | Factura se va achita în termen de 10 zile de la emiterea facturii.<br>Factura se poate plăti fără penalități încă 30 de zile după scadență.                                                                     | Reprezintă o însumare a 3 contracte de furnizare energie electrică, întocmite în baza licenței de producere (clienții sunt racordați direct din instalațiile Hidroelectrice). Valoarea totală este estimată funcție de consumul istoric  |
| 19                             | Consiliul Județean Dambovită                                         | 4 contracte                | Contract de furnizare energie electrica                                                                                                                   | 9,875.00                        |                   |                     | Factura se va achita în termen de 10 zile de la emiterea facturii.<br>Factura se poate plăti fără penalități încă 30 de zile după scadență.                                                                     | Reprezintă o însumare a 4 contracte de furnizare energie electrică, întocmite în baza licenței de producere (clienții sunt racordați direct din instalațiile Hidroelectrice). Valoarea totală este estimată funcție de consumul istoric  |
| 20                             | Transelectrica                                                       | 333/2009                   | Contract cadru de transport energie electrica                                                                                                             | 15,000,000.00                   |                   |                     | Hidroelectrică plateste în termen de 10 zile de la primirea facturii                                                                                                                                            | Reprezintă cheltuielile cu tariful de injecție, tariful de extracție si serviciile functionale de sistem. Valoarea totală este aferentă perioadei de raportare (luna martie fiind estimată).                                             |
| 21                             | Transelectrica                                                       | 221/08.04.2011             | Contract cadru între administratorul schemei de sprijin și plătitorul de contribuție pentru colectarea contribuției pentru cogenerare de înaltă eficiență | 3,990,367.00                    |                   |                     | Hidroelectrică plătește facturile transmise de administratorul schemei de sprijin în termen de maxim 7 zile de la primirea acestora, dar nu mai târziu de data de 25 a fiecărei luni următoare celei de consum. |                                                                                                                                                                                                                                          |