

## **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ELECTROPUTERE S.A. PENTRU ANUL 2019**

### **1. NATURA JURIDICA A SOCIETATII SI STRUCTURA CAPITALULUI SOCIAL**

Electroputere SA (denumita în continuare «Electroputere » sau «Societatea ») s-a înființat conform legii române, ca societate pe acțiuni, cu sediul în CRAIOVA, CALEA BUCURESTI nr. 80, cod poștal 200440, județul DOLJ, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J16/12/1991, cod unic de înregistrare 6312800, atribut fiscal RO, telefon: +40372 403449, fax: +40372 003056, persoană de contact: Dl. Samer Al Shalabi – Director General

#### **a) Structura capitalului social**

Structura acționariatului este următoarea:

ACȚIONARI	DETINERI DE CAPITAL	
	Număr de acțiuni	Pondere în capitalul social (%)
AL-ARRAB CONTRACTING COMPANY LIMITED	991.284.640	95,5360309402
Acționari persoane fizice și juridice	46.318.273	4,4639690598
<b>Total</b>	<b>1.037.602.913</b>	<b>100,0000</b>

#### **b) Restricții privind dreptul de vot**

Acționarii își exercită dreptul de vot în adunarea generală proporțional cu numărul acțiunilor pe care le dețin. Orice acțiune plătită da dreptul la un vot în adunarea generală.

Acționarii persoane juridice sunt reprezentați în adunările generale prin reprezentanții lor legali, care la rândul lor, pot da procura specială altor persoane decât acționarii.

Administratorii, directorii și funcționarii Societății nu pot reprezenta acționarii în cadrul adunării generale, sub sancțiunea nulității hotărârii, dacă fără votul acestora nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

Dreptul de vot nu poate fi cedat.

#### **c) Numirea și înlocuirea membrilor consiliului de administrație**

Numirea și înlocuirea membrilor consiliului de administrație se face de adunarea generală ordinară a acționarilor dintre candidații desemnați de către administratorii în exercițiu sau de către acționarii Societății.

În caz de vacanță a unuia sau mai multor posturi de administrator, Consiliul de Administrație procedează la numirea unor administratori provizorii, până la întrunirea adunării generale ordinară a acționarilor.

Administratorii pot fi oricând revocați de adunarea generală a acționarilor.

**d) Puterile membrilor Consiliului de Administrație la emiterea sau răscumpărarea de acțiuni**

Modificarea capitalului social în sensul majorării acestuia se face potrivit prevederilor legale și a actului constitutiv, prin decizia Consiliului de Administrație.

**e) Modificarea actului constitutiv**

Modificarea actului constitutiv se face numai de Adunarea Generală Extraordinară a Societății.

**f) Controlul intern**

Controlul intern al societății vizează asigurarea:

- Conformității cu legislația în vigoare;
- Aplicarea deciziilor luate de conducerea societății;
- Buna funcționare a activității interne a societății;
- Fiabilitatea informațiilor financiare;
- Eficacitatea operațiunilor societății;
- Utilizarea eficientă a resurselor;
- Prevenirea și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate.

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

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

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

## **2. OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETĂȚII ȘI STRUCTURA DE PRODUCTIE**

**Domeniul principal** în care societatea își desfășoară activitatea este industria de mașini și aparate electrice, **cod CAEN 27**.

**Activitatea principală** a societății constă în producția de motoare, generatoare și transformatoare electrice – **2711 Cod CAEN**.

Societatea desfășoară activitate economică în domeniul producției de motoare, generatoare și transformatoare electrice, producției de aparate pentru distribuția și comanda electricității și construcția și repararea materialului rulant.

**Principalele categorii de produse au fost în 2019:**

- Mașini electrice rotative;
- Transformatoare de putere;

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2019  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

În afara acestor produse, societatea realizează activități complementare (secundare)/servicii astfel:

- Scule, dispozitive și verificatoare (verificatoare de precizie, ștanțe, matrițe, dispozitive pentru industria electrotehnică etc);
- Reparații și modernizări utilaje și instalații tehnologice (execuța lucrări reparații pentru mașini-unelte, motoare electrice < 150 kw, convertoare, utilaje de ridicare, piese de schimb, etc.).

În 2019 Electroputere SA a avut în componență **2 divizii de producție și o divizie de servicii generale:**

- Mașini electrice rotative;
- Transformatoare;
- Servicii generale

### 3. STRUCTURA ORGANIZATORICA SI NUMARUL DE PERSONAL

Numărul de angajați este în scădere față de 31.12.2017; personalul este alocat între divizii după cum urmează:

Divizia Mașini Electrice Rotative	2
Divizia Transformatoare	112
Divizia Servicii Generale	51
<b>TOTAL</b>	<b>165</b>

### 4. REALIZAREA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

Conform datelor din Situația rezultatului global pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019, principalii indicatori comparativ cu 2018 se prezintă după cum urmează (valori în lei – RON-):

	<b>31 decembrie, 2019</b>	<b>31 decembrie, 2018</b>
Venituri	31.680.061	81.263.317
Costul vânzărilor	<u>(40.083.646)</u>	<u>(82.960.077)</u>
<b>Profit brut</b>	<b><u>(8.403.585)</u></b>	<b><u>(1.696.760)</u></b>
Cheltuieli administrative	(23.147.806)	(21.683.380)
Alte cheltuieli de exploatare	(52.400.539)	(2.198.339)
Cheltuieli de distribuție	(799.740)	(3.066.665)
Alte câștiguri și pierderi	(19.482.911)	29.965.295
Cheltuieli financiare	(14.246.990)	(14.443.776)
Venituri financiare	5.543	1.175
Pierdere înainte de impozitare	<u>(118.476.029)</u>	<u>(13.122.450)</u>
Impozitul pe profit		-

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2019  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

<b>Pierdere</b> anului	<u>(118.476.029)</u>	<u>(13.122.450)</u>
<b>Alte venituri globale, nete de impozit</b>		
Diferențe favorabile din reevaluarea imobilizărilor corporale	33.503.751	-
Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-
<b>Rezultatul global al anului</b>	<u>(84.972.278)</u>	<u>(13.122.450)</u>

Din analiza indicatorilor de mai sus se poate observa o scădere a volumului vânzărilor cu 61,01% față de anul 2018 și a costului acestora cu 51,68%. În 2019 s-a înregistrat o pierdere netă de 84.972.278 lei.

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății pentru anul financiar:

	<u>31 decembrie,</u> <u>2019</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie,</u> <u>2018</u> <u>RON</u>
Venituri din vânzarea produselor finite	28.557.973	78.164.392
Venituri din vânzarea mărfurilor	313	18.185
Venituri din servicii prestate	99.778	61.820
Venituri din alte activități	3.021.997	3.018.920
<b>Total</b>	<u>31.680.061</u>	<u>81.263.317</u>

<u>Venituri din Segmentare</u>			
	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2019</u> <u>RON</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>RON</u>	
Vânzări pe piața internă (România)	26.381.966	56.119.736	
Vânzări pe piața externă	5.298.095	25.143.581	
<b>Total</b>	<u>31.680.061</u>	<u>81.263.317</u>	

**Venituri din segmentare și profituri**

	<u>Venituri din Segmentare</u>		<u>Profituri din Segmentare</u>	
	<u>31 Decembrie,</u> <u>2019</u> <u>RON</u>	<u>31 Decembrie,</u> <u>2018</u> <u>RON</u>	<u>31 Decembrie,</u> <u>2019</u> <u>RON</u>	<u>31 Decembrie,</u> <u>2018</u> <u>RON</u>
Transformatoare	21.523.355	60.872.932	(56.983.720)	(18.204.659)
Mașini rotative	8.504.328	19.117.851	(8.143.583)	(5.587.755)
Altele*	1.652.378	1.272.534	(53.348.726)	10.669.964

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2019  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

<b>Total din operațiuni</b>	<b>31.680.061</b>	<b>81.263.317</b>	<b>(118.476.029)</b>	<b>(13.122.450)</b>
-----------------------------	-------------------	-------------------	----------------------	---------------------

Vânzările de transformatoare de putere au înregistrat o scădere cu 64,65% față de nivelul anului 2018.

Vânzările de mașini electrice rotative au înregistrat o scădere cu 55,51% față de anul 2018.

**Informații pe zone geografice**

	<b>Venituri pe zone geografice</b>	
	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Romania	26.381.966	56.119.736
Germania	3.003.208	332.888
Italia	1.609.643	3.516.400
SUA	225.058	1.090.765
Spania	202.130	-
Lituania	183.106	193.773
Olanda	50.459	1.120.917
Arabia Saudita	-	3.174.580
Grecia	-	3.138.373
Irak	-	3.069.042
Egipt	-	2.367.742
Finlanda	-	2.100.777
Iordania	-	748.231
Pakistan	-	665.673
Kazahstan	-	322.799
Suedia	-	202.696
Altele	24.491	3.098.925
<b>Total</b>	<b>31.380.061</b>	<b>81.263.317</b>

În ceea ce privește costul vânzărilor, acesta se prezintă în structura astfel :

<b>COSTUL VANZARILOR</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Cheltuieli cu materiile prime	18.705.481	47.623.113
Cheltuieli cu consumabilele	911.793	2.410.336
Ambalaje consumate	3.183	13.278
Cheltuieli cu electricitatea	1.571.697	2.477.382
Cheltuieli cu reparațiile	7.959	255
Cheltuieli cu personalul	12.935.376	22.649.342
Amortizare și depreciere aferenta activelor imobilizate	3.628.483	3.837.121
Alte cheltuieli administrative	7	10
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	1.805.868	3.045.326
Discounturi obținute	-	-
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferuri	169.353	402.447
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	29.198	60.065
Chirie	85.740	128.290
Cheltuieli cu protecția mediului	227.499	311.939
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	2.009	-
	<b>40.083.646</b>	<b>82.960.077</b>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2019  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

**Total**

**5. INFORMATII CU PRIVIRE LA POZITIA FINANCIARA**

Poziția financiară pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019 se prezintă, comparativ cu 31.12.2018 și 31.12.2017, astfel (valori în lei):

<b>ACTIVE</b>	<b>31 dec.2019</b>	<b>31 dec.2018</b>	<b>31 dec.2017</b>
<b>Active pe termen lung</b>			
Imobilizări corporale	226.871.990	228.948.585	251.212.282
Imobilizări necorporale	636	772.402	1.197.375
Alte active	2.015.722	1.586.132	1.586.234
<b>Total active pe termen lung</b>	<b>228.888.348</b>	<b>231.307.119</b>	<b>253.995.891</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	-	9.048.052	13.926.735
Creanțe comerciale și alte creanțe	7.344.146	51.247.724	60.814.460
Alte active	24.490.418	23.686.261	10.395.137
Numerar și echivalente de numerar	5.572.075	2.730.073	1.440.528
<b>Total active circulante</b>	<b>37.406.639</b>	<b>86.712.110</b>	<b>86.576.860</b>
<b>Total active</b>	<b>266.294.987</b>	<b>318.019.229</b>	<b>340.572.751</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>			
<b>Capital și rezerve</b>			
Capital emis	103.760.291	103.760.291	103.760.291
Rezerve	114.806.116	81.302.365	81.302.365
Rezultat reportat	(501.842.770)	(383.366.741)	(370.244.292)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>(283.276.363)</b>	<b>(198.304.085)</b>	<b>(185.181.636)</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi	-	-	208.938.180
Obligații privind beneficiile angajaților	-	700.668	1.796.387
Alte datorii	2.516.005	3.800.820	-
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>2.516.005</b>	<b>4.501.488</b>	<b>210.734.567</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale și alte datorii	174.910.337	108.813.074	105.713.103
Obligații privind beneficiile angajaților	-	131.473	251.664
Împrumuturi	360.858.590	386.016.062	194.011.036
Provizioane	4.767.116	5.262.513	10.050.762

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2019

(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

Alte datorii curente	6.519.262	11.598.704	4.993.255
<b>Total datorii curente</b>	<b>547.055.345</b>	<b>511.821.826</b>	<b>315.019.820</b>
<b>Total datorii</b>	<b>549.571.350</b>	<b>516.323.314</b>	<b>525.754.387</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>266.294.987</b>	<b>318.019.229</b>	<b>340.572.751</b>

Evoluția stocurilor in structura se prezinta după cum urmează :

	<u>31 dec.2019</u>	<u>31 dec.2018</u>	<u>31 dec.2017</u>
Materii prime	5.895.391	10.337.580	12.843.313
Consumabile	224.240	289.365	352.522
Obiecte de inventar	210.584	1.197.212	1.187.073
Ambalaje	98.513	434.662	470.959
Produse finite	1.038.244	1.202.191	2.468.024
Produse in curs de execuție	763.375	2.632.130	5.213.921
Produse semifabricate	595.416	593.092	504.595
Produse reziduale	4.540	5.555	5.556
Mărfuri	47.369	47.369	47.369
Ajustări de valoare pentru stocuri	(8.877.673)	(7.691.104)	(9.166.596)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>9.048.052</b>	<b>13.926.735</b>

Mișcarea in cadrul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor este următoarea:

	<u>31 dec.2019</u>	<u>31 dec.2018</u>	<u>31 dec.2017</u>
Sold la începutul anului	7.691.104	9.166.596	8.661.832
(Descreștere)/Creștere provizion recunoscuta in contul de profit si pierdere	1.186.569	(1.475.492)	504.764
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>8.877.673</b>	<b>7.691.104</b>	<b>9.166.596</b>

Creanțele totale au scăzut cu 43.903 mii lei, respectiv cu 85,66% față de 2018.

	<u>31 dec.2019</u>	<u>31 dec.2018</u>	<u>31 dec.2017</u>
Creanțe comerciale	52.935.771	64.296.807	39.180.247
Creanțe comerciale înregistrate conform IAS11	-	5.839.487	38.313.387
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(46.100.178)	(19.146.563)	(17.150.795)
Avansuri plătite furnizorilor pentru stocuri	494.474	235.075	371.146
Avansuri plătite furnizorilor pentru servicii	14.080	22.918	100.476
<b>Total</b>	<b>7.344.147</b>	<b>51.247.724</b>	<b>60.814.460</b>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2019  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	<b>31 dec.2019</b>	<b>31 dec.2018</b>	<b>31 dec.2017</b>
Sold la începutul anului (Descreștere)/Creștere provizion recunoscută în contul de profit și pierdere	19.146.563	17.150.795	7.085.765
	<u>26.953.615</u>	<u>(1,995,767)</u>	<u>10.065.030</u>
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b><u>46.100.178</u></b>	<b><u>19.146.563</u></b>	<b><u>17.150.795</u></b>

Datoriile totale au scăzut cu 6,43%. De la privatizare până la sfârșitul anului 2019, compania a fost susținută continuu cu surse financiare de către acționarul majoritar.

La 31 decembrie 2019 societatea avea datorii totale de 549.571.350 lei, după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Împrumuturi	-	-
Obligații privind beneficiile angajaților	-	700.668
Alte datorii	<u>2.516.005</u>	<u>3.800.820</u>
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b><u>2.516.005</u></b>	<b><u>4.501.488</u></b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	174.910.377	108.813.074
Obligații privind beneficiile angajaților	-	131.473
Împrumuturi	360.858.590	386.016.062
Provizioane	4.767.116	5.262.513
Alte datorii curente	6.519.262	11.598.704
<b>Total datorii curente</b>	<b>547.055.345</b>	<b>511.821.826</b>
<b>Total datorii</b>	<b>549.571.350</b>	<b>516.323.314</b>
<b>Total capital și datorii</b>	<b>266.294.987</b>	<b>318.019.229</b>

## 6. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN DECURSUL ANULUI 2019

În cursul anului 2019 Consiliul de Administrație a decis o restructurare masivă a locurilor de muncă, în total fiind desființate un număr de 555 locuri de muncă.

În Decembrie 2019, Adunarea Generală a Acționarilor a numit un nou Consiliu de Administrație. Misiunea acestui nou Consiliu de Administrație este să identifice noi oportunități de afaceri în vederea relansării activității Societății.



## **7. GESTIONAREA RISCURILOR**

### **a. Riscul valutar**

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar.

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar în tranzacțiile comerciale și de finanțare. Riscul valutar rezultă din activele și datoriile comerciale recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în valută.

### **b. Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă**

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

Riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la rata pieței, prin urmare se consideră că valorile juste ale acestora nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

### **c. Riscul de credit**

Riscul de credit este riscul ca una dintre părțile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară.

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Societatea are politici menite să asigure că vânzările se fac către clienți cu referințe corespunzătoare privind bonitatea acestora. Data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Creanțele comerciale (clienții) sunt prezentate net de ajustările pentru deprecierea creanțelor incerte (Nota 5). Societatea dezvoltă politici care limitează valoarea expunerii la credit față de orice instituție financiară.

### **d. Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate (numit și riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile, prin continua monitorizare a fluxului de trezorerie estimat și real și prin corelarea scadențelor activelor și pasivelor financiare. Datorită naturii activității, Societatea urmărește să mențină flexibilitate în posibilitățile de finanțare prin sprijinul acționarului majoritar.

### **e. Valoarea justă a instrumentelor financiare**

Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare sunt determinate după cum urmează:

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente derivative) este determinată în conformitate cu modelele de prețuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând prețuri din tranzacțiile curente de piață observabile; și
- valoarea justă a instrumentelor derivative este calculată utilizând prețurile cotate. Acolo unde astfel de prețuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivative care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivative care au la baza opțiuni.

Instrumentele financiare din bilanțul contabil includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societății la riscul de credit aferent creanțelor existente.

## 8. ACOPERIREA PIERDERILOR CONTABILE

La 31 decembrie 2019 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 501.842.770 lei, capitaluri proprii negative în cuantum de 283.276.363 Lei, datorii curente nete în cuantum de 547.055.245 lei, iar pierderea pentru anul încheiat la această dată este de 118.476.029 lei, care urmează să fie acoperite din profiturile contabile ulterioare.

## 9. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

În septembrie 2015, Bursa de Valori București a emis un nou Cod de Guvernanta Corporativa ("Codul"). Noul Cod a intrat în vigoare începând cu data de 4 ianuarie 2016, după perioada de tranziție. Actualmente, prevederile noului Cod sunt supuse analizei detaliate în cadrul organelor de conducere ale Societății, cu participarea și consultarea tuturor departamentelor implicate în guvernanta corporativa, în vederea elaborării unui program de măsuri pentru asigurarea conformării cu prevederile acestuia. Principalele cauze ale neconformării cu unele prevederi ale Codului deriva din specificul și istoricul Societății. La data de 28.01.2016, Societatea a transmis Raportul curent privind declarația de conformitate cu Codul în perioada de tranziție, enumerând prevederile din Cod care nu sunt respectate la data de 31 decembrie 2015. Totodată, în conformitate cu mecanismul raportării continue, orice modificare în materie de guvernanță va fi semnalată prin intermediul rapoartelor curente.

La data de 31 decembrie 2019, Consiliul de Administrație al Electroputere SA este format din 5 membri (o poziție este în prezent vacantă), iar majoritatea membrilor săi sunt administratori neexecutivi. Prevederi de gestionare a conflictelor de interese sunt prevăzute în contractul de mandat încheiat între Societate și administratori.

La 31.12.2019, Societatea s-a conformat parțial obligației de a organiza un serviciu de Relații cu Investitorii - indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică, în sensul că obligațiile în sarcina acestui serviciu sunt exercitate de către Departamentul Juridic al Societății. Societatea a inclus pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu informațiile relevante de interes pentru investitori, respectiv Adunările Generale ale Acționarilor, Rapoarte Financiare, Guvernanta Corporativa, Raportări Periodice, Rapoarte Curente, Comunicate de Presă. În ceea ce privește procedurile privind adunările generale ale

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2019  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

---

acționarilor, acestea sunt descrise detaliat, pentru fiecare adunare generală. În convocatoarele adunărilor generale ale acționarilor, postate la secțiunea Adunările Generale ale Acționarilor. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale Societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, nu sunt postate pe pagina de internet.

La 31.12.2019, Societatea a inclus pe pagina sa de internet rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) precum și situațiile financiare și rapoartele auditorilor.

Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu limitează participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Auditorii externi sunt prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Consiliul de Administrație hotărăște în alt sens. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale includ informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care determină modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți.

În exercițiul financiar al anului 2019, Societatea nu a organizat ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii.

Având în vedere materialele prezentate, precum și concluziile reflectate în raportul Auditorului Financiar, Consiliul de Administrație propune spre aprobare Adunării Generale Ordinare a Acționarilor:

- descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar 2019;
- raportul auditorului financiar pentru situațiile financiare ale Electroputere S.A., aferente anului 2019;
- situațiile financiare individuale ale Societății încheiate pentru exercițiul financiar 2019;

**PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,**

**Hesham Ahmed Mohamed Elsayed HEIKAL**

