



RAPORT ANUAL

PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR

2025

EnergONuclear



Contents

| | |
|--|----------|
| Mesajul Conducerii | 3 |
| I. Sumar executiv..... | 4 |
| II. Cadrul legal si profesional privind administrarea riscurilor | 4 |
| III. Politica/abordarea privind riscurile pentru anul 2026..... | 5 |
| IV. Modul de organizare a activitatii de administrare riscuri | 6 |
| Cadrul general de administrare a riscurilor..... | 6 |
| Profilul de risc si limita de toleranta la risc | 8 |
| Limita de toleranta la risc | 8 |
| Evaluarea riscurilor pe baza cotationilor | 8 |
| V. Cadru de guvernanta si oversight | 9 |
| VI. Principalele categorii de riscuri administrate | 9 |
| VII. Analiza principalelor riscuri..... | 10 |
| VIII. Asigurarea Conducerii..... | 12 |
| IX. Anexe | 13 |

Mesajul Conducerii

“Proiectul Unitatilor 3 si 4 este unul dintre cele mai importante proiecte strategice din sectorul energetic romanesc, cu impact structural asupra securitatii energetice nationale, competitivitatii economice si pozitionarii Romaniei în arhitectura energetica regionala. Dezvoltarea noilor capacitati nucleare contribuie la consolidarea productiei de energie în banda, la reducerea dependentei de importuri si la atingerea obiectivelor de decarbonizare asumate la nivelul Uniunii Europene.

In acest context, managementul riscurilor ramane un instrument important pentru sustinerea deciziilor si pentru atingerea obiectivelor proiectului. Pe masura ce ne apropiem de finalizarea etapei LNTP si de definirea strategiei pentru etapa FNTP, ne asteptam la o vizibilitate mai buna asupra activitatilor si riscurilor asociate, ceea ce ne va permite sa ajustam gradual abordarea si sa alegem directia optima pentru continuarea proiectului. Vom continua sa monitorizam evolutiile si sa adaptam masurile acolo unde este necesar, intr-un mod echilibrat si realist.”

*Director General,
Alexandru Havris*



I. Sumar executiv

În aplicarea prevederilor OSGG 600/2018 (Ordinul Secretariatului General al Guvernului nr. 600/20.04.2018 privind aprobarea Codului controlului intern managerial al entităților publice) și a bunelor practici naționale și internaționale în privința administrării riscurilor, inclusiv standardele/ cadrul COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) și Metodologia de implementare a Standardului control intern “Managementul riscurilor”, EnergoNuclear a implementat și întretine un cadru și un proces de administrare a riscurilor, structurate pe trei niveluri, astfel:

- **primul nivel** este implementat astfel încât să se asigure că operațiunile sunt corect efectuate: activitățile și responsabilitățile de administrare și control a riscurilor sunt încorporate în procedurile de lucru, iar personalul EnergoNuclear de la toate nivelurile ierarhice realizează activități de administrare și control a riscurilor atât prin îndeplinirea sarcinilor curente de serviciu cât și prin participarea la administrarea riscurilor în conformitate cu procedurile specifice,
- **al doilea nivel:** entitățile cu funcție de control din EN își exercită responsabilitățile de control,
- **al treilea nivel:** Auditul Intern supraveghează, evaluează și verifică periodic eficiența, eficacitatea și gradul de adecvare a funcționării cadrului de administrare și control a riscurilor. În cadrul EN, conform Referatului SNN nr. 6826/03.06.2020, Auditul Intern este efectuat de către SNN.

EnergoNuclear a dezvoltat și menține un Sistem de Management care se conformează prevederilor Legii nr. 111/1996, care reprezintă actul normativ ce reglementează desfășurarea în siguranță, autorizarea și controlul activităților nucleare, având ca scop protejerea populației, a mediului și a personalului. Ea stabilește reguli stricte pentru utilizarea energiei nucleare, a surselor de radiații și gestionarea deșeurilor radioactive, fiind actualizată periodic.

Pe de altă parte, Normele CNCAN reprezintă reglementări tehnice obligatorii emise de Comisia Națională pentru Controlul Activităților Nucleare (CNCAN) pentru a asigura securitatea radiologică și nucleară în România. Ele stabilesc condițiile minime pentru autorizarea activităților, construcțiilor și utilizării materialelor radioactive, acoperind domenii precum securitatea radiologică, managementul calității și protecția fizică.

În acest mediu/cadru de administrare, EN identifică, evaluează, analizează, estimează, tratează, monitorizează și revizuieste riscurile la care expusă organizația, asigurând circulația adecvată a informațiilor privind riscurile, în scopul luării unor decizii informate în privința riscurilor.

II. Cadrul legal și profesional privind administrarea riscurilor

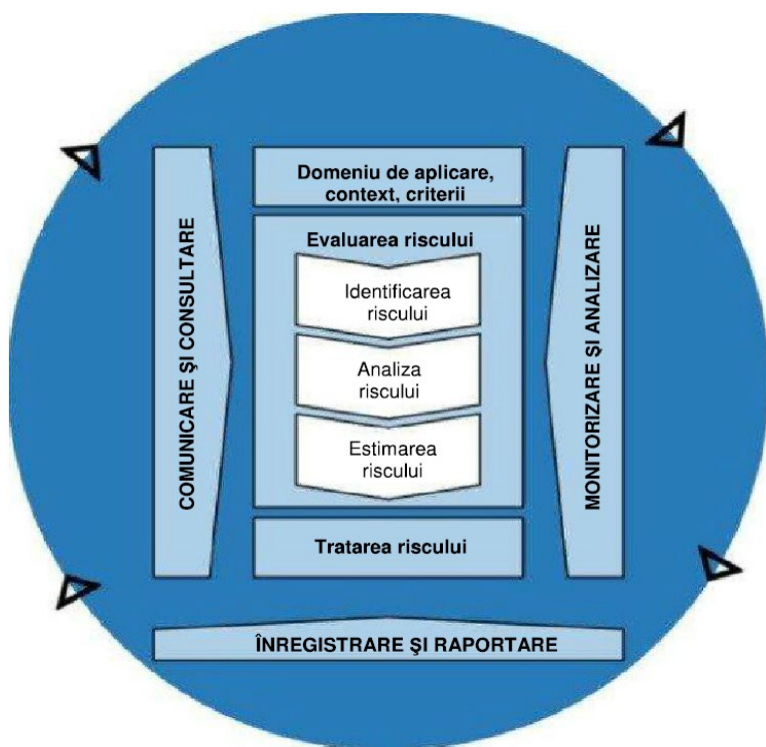
Cadrul de reglementare și standardele profesionale referitoare la administrarea riscurilor pe care EnergoNuclear le-a considerat în implementarea și derularea activităților interne de administrare a riscurilor sunt OSGG 600/2018, SR ISO 31000:2018, SR EN 31010:2020, ghidurile COSO (Committee of Sponsoring Organizations), respectiv Enterprise Risk Management – Integrating Strategy and Performance, Compliance Risk Management: Applying the COSO ERM Framework etc..

În sprijinul derulării activității sale, a atingerii obiectivelor sale de afaceri și a conformării cu cadrul legislativ național aplicabil, EnergoNuclear a implementat, dezvoltat și îmbunătățit constant, un cadru de

administrare a riscurilor conform cu prevederile OSGG 600/2018 privind aprobarea Codului controlului intern managerial al entitatilor publice, pentru administrarea si controlul in special a riscurilor corporative, complementar cu cadrul de administrare a riscurilor implementat in Grup SNN pentru administrarea si controlul riscurilor operational-tehnice.

In dezvoltarea cadrului de administrare a riscurilor corporative au fost considerate prevederile standardelor aplicate privind administrarea riscurilor (SR ISO 31000:2018 „Managementul Riscului. Linii directoare” si “SR EN 31010:2010 Managementul riscului. Tehnici de evaluare a riscurilor”), precum si cele ale COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission).

Etapele/ activitatile procesului de administrare a riscurilor, conform SR ISO 31000:2018, sunt:



III. Politica/abordarea privind riscurile pentru anul 2026

EnergioNuclear si-a stabilit pentru anul 2026 un set de principii de administrare si linii directoare privind alinierea dintre obiectivele de afaceri si administrarea riscurilor aferente acestora:

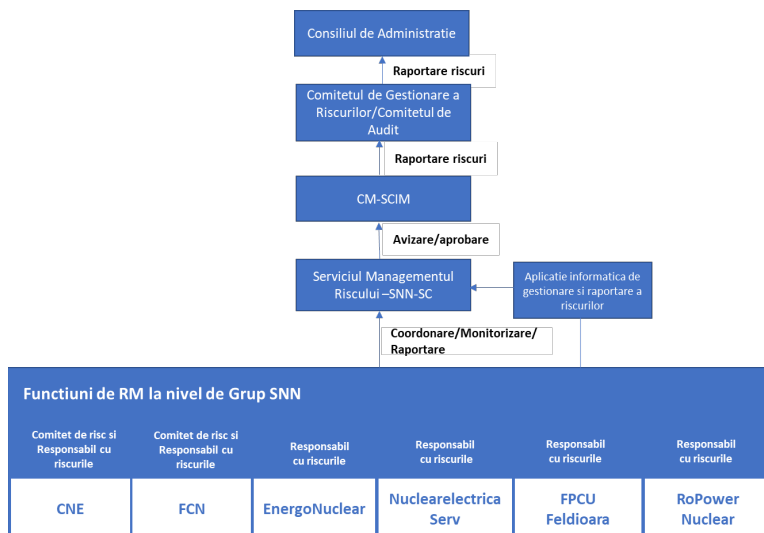
1. Administrarea curenta a activitatii
 - a. Asigurarea si administrarea judicioasa a resurselor EN in vederea derularii Proiectului U3&4 in conformitatea cu obiectivele de investitii aprobate;
 - b. Monitorizarea performantei proceselor si stabilirea actiunilor de imbunatatire a eficacitatii acestora;

- c. Integrarea EN in sistemul de raportare si dezvoltare a capabilitatilor de control la nivelul grupului ca baza pentru exercitarea de catre SNN a controlului deciziilor si al operatiunilor derulate in cadrul EN;
2. Administrarea financiara
 - a. Asigurarea performantei financiare a EN in corelatie cu obiectivele structurii de grup SNN, conditii de eficienta conomica si sustenabilitate pe termen mediu si lung;
 - b. Finantare: obtinerea finantarii pentru dezvoltarea Proiectului Unitatile 3 si 4 de la CNE Cernavoda, conform strategiei de coordonare a proiectului cu suportul SNN si al unor aranji de prim rang.
 - c. Ajutor de stat: militarea pentru sustinerea Proiectului Unitatile 3 si 4 de la CNE Cernavoda de catre institutiile competente ale UE si Romaniei pentru asigurarea sprijinului legislativ cat si prin scheme sau masuri de ajutor de stat.
3. Grija fata de angajati
 - a. optimizarea si eficientizarea continua a structurii organizatorice a EN;
 - b. elaborarea si implementarea strategiei de resurse umane la nivelul societatii prin raportare la volumul de activitate;
 - c. retentia specialistilor, atragerea si formarea generatiei de maine de specialisti nucleari.
4. Securitate nucleara – aderare stricta la standardele industriale privind securitatea nucleara in corelare cu actuala etapa de dezvoltare a Proiectului U3&4;
5. Intarirea securitatii si a rezilientei digitale prin implementarea actiunilor de modernizare si securizare a fluxului informational si a infrastructurii IT, in concordanta cu necesitatile derularii Proiectului;
6. Implicarea de activitati sociale si de mediu – Initierea procesului de certificare a sistemului de management de mediu si de securitate si sanatate in munca;
7. Digitalizarea activitatilor – incurajarea eficientei operationale si reducerea erorilor umane in activitatea curenta prin dezvoltarea si implementarea unor aplicatii informatice pentru gestionarea proceselor in cadrul EnergoNuclear.

IV. Modul de organizare a activitatii de administrare riscuri

Cadrul general de administrare a riscurilor

In cadrul Grupului SNN functioneaza un ansamblu de relatii de subordonare si coordonare functionala in privinta administrarii riscurilor care sa asigure o aplicare uniforma, unitara si consecventa a politicilor SNN in toate entitatile din Grup si la nivelul tuturor proiectelor strategice demarate.



Gestionarea eficienta a riscurilor este esentiala pentru companiile din Grupul SNN in atingerea obiectivelor, operarea in conditii de Siguranta si Securitate nucleara, si pentru mentinerea standardelor de excelenta pe termen lung.

In aplicarea cadrului legal, a standardelor profesionale si a bunelor practici in domeniul administrarii riscurilor, EN a desemnat prin decizie interna echipa responsabila de administrarea procesului de management al riscurilor, asigurand respectarea metodologiei si cadrul de administrare a riscurilor la nivelul SNN, in vederea mentinerii riscurilor la un nivel acceptabil.

Conducerea EN acorda o atentie deosebita administrarii adecvate a riscurilor la care este expusa organizatia, pentru continuarea derularii Proiectului U3&4, conform strategiei aprobate.

Functionarea cadrului de administrare a riscurilor la nivelul EN contribuie la asigurarea protectiei activelor, fiabilitatii raportarii financiare, eficientei si eficacitatii activitatilor si proceselor, in conformitate cu cadrul legislativ relevant, regulile si procedurile interne ale organizatiei.

Conducerea EN isi propune sa mentina viabil si sa imbunatateasca constant cadrul de administrare a riscurilor pentru ca acesta sa ramana adecvat si adaptat la modificarile in mediul intern si extern ale organizatiei.

Principalele coordonate si instrumente ale cadrului de administrare a riscurilor corporative la nivelul EN sunt:

- Entitati (compartimente), procese, roluri, instrumente, responsabilitati si responsabili stabilite de o maniera care sa ofere o asigurare rezonabila conducerii organizatiei si tertilor ca riscurile la care este expusa organizatia sunt evaluate, gestionate, monitorizate si revizuite in mod adecvat,
- Circularea informatiei privind riscurile in cadrul EN prin intermediul unei aplicatii informatice dedicate, pentru luarea unor decizii informate din perspectiva riscurilor,
- Evaluarea uniforma in toata organizatia, folosind o metrica comuna de evaluare, a probabilitatii de aparitie si a impactului potential,

- O limita de toleranta la risc (apetit la risc), exprimata in scor/ cotatie/ expunere de risc, intre cotatiile riscurilor medii si cotatiile riscurilor ridicate, riscurile cu scor inferior fiind considerate tolerabile, iar cele peste acest scor fiind considerate intolerabile,
- Un profil de risc monitorizat constant.

Profilul de risc si limita de toleranta la risc

In baza prevederilor OSGG 600/2018, EN propune avizarea de catre Comisia de Monitorizare, in scopul aprobarii de catre Directorul General, a profilului de risc pentru anul 2026:

| Categorie Risc | Pondere 2026 | Nivel risc 2026 | Nivel risc 2025 | Trend 2026 |
|----------------|--------------|-----------------|-----------------|------------|
| Compliance | 29% | Scazut | Scazut | → |
| Conformitate | 2% | Scazut | Scazut | → |
| Economic | 4% | Mediu | Mediu | ↗ |
| Financial | 2% | Scazut | Scazut | → |
| Hazards | 4% | Scazut | Scazut | ↗ |
| Legal | 2% | Scazut | Scazut | → |
| Market | 2% | Mediu | Scazut | ↗ |
| Operational | 27% | Scazut | Scazut | → |
| Performance | 4% | Mediu | Mediu | → |
| Procurement | 9% | Scazut | Scazut | → |
| Reputational | 2% | Scazut | Scazut | → |
| Resurse Umane | 2% | Scazut | Scazut | → |
| Social | 11% | Scazut | Scazut | → |
| Technology | 2% | Scazut | Scazut | → |

Limita de toleranta la risc

Procedura Managementul riscurilor in cadrul SNN (MR-00-01, rev. 4) aplicabila tuturor companiilor din Grupul SNN, stabileste ca **limita de toleranta la risc** a SNN, exprimata in scor/ cotatie/ expunere de risc, este 14, riscurile cu scor inferior fiind considerate tolerabile, iar cele peste acest scor fiind considerate intolerabile. Evolutiile operationale din cursul anului 2025 nu au oferit motive in favoarea modificarii acestei limite. In cadrul EN, procedura care guverneaza procesul de administrare a riscurilor este P-Cm-02, Rev. 4.

Evaluarea riscurilor pe baza cotatiilor

Pentru analiza si estimarea riscurilor, conform metodologiei din procedura P-Cm-02 se folosesc scale de incadrare a probabilitatii de aparitie si a impactului potential, precum si o matrice de riscuri. Cotatiile, pe o scala de la 1 la 5, sunt folosite in situatiile in care evaluarea probabilitatii de aparitie si a impactului potential nu pot fi realizate/ calculate in procente si exprimare monetara (ex. lei, euro), fiecare

cotatie reprezentand un interval de variatie a parametrului evaluat, cu detalieria criteriilor pentru acordarea cotatiei in baza unei evaluari cat mai corecte.

Riscurile, folosind cotatiile, sunt centralizate intr-o matrice a riscurilor, astfel:

| | | Probabilitate | | | | |
|------------------|--|----------------|----------|----------|----------|-----------------|
| | | Foarte scazuta | Scazuta | Medie | Ridicata | Foarte ridicata |
| | | <=10% | 10%<=30% | 30%<=70% | 70%<=90% | >90% |
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Impact potential | Nesemnificativ 0<=100.000 € | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | Minor 100.000 € - <= 500.000 € | 2 | 4 | 6 | 8 | 10 |
| | Moderat 500.000 € - <= 2.500.000 € | 3 | 6 | 9 | 12 | 15 |
| | Major 2.500.000 € - <= 12.500.000 € | 4 | 8 | 12 | 16 | 20 |
| | Catastrofic >12.500.000 € | 5 | 10 | 15 | 20 | 25 |

V. Cadru de guvernanta si oversight

Procesul de evaluare a riscurilor si managementul riscului sunt responsabilitatea conducerii executive a EN.

Comisia de Monitorizare a Sistemului de Control Intern Managerial (CM-SCIM), cu rol in monitorizarea, coordonarea, indrumarea metodologica a implementarii si dezvoltarii sistemului de control intern managerial in cadrul EN, analizeaza rapoartele privind desfasurarea procesului de gestionare a riscurilor, analizeaza si prioritizeaza riscurile semnificative, care pot afecta atingerea obiectivelor societatii si Planul de actiuni/ masuri pentru tratarea riscurilor inalte/ ridicate. Avizeaza si supune aprobării directorului general, Raportul/Rapoartele privind administrarea riscurilor la nivelul EN.

Comitetul Consultativ de Gestionare a Riscurilor, format din 3 membri neexecutivi ai CA, are un rol de supraveghere si, in indeplinirea acestui rol, se bazeaza pe evaluarile si rapoartele intocmite de EN.

VI. Principalele categorii de riscuri administrate

Registrul riscurilor in cadrul EN imparte riscurile identificate in categoriile: conformitate (compliance), conformitate cu reglementarile (conformitate), economic, financiar, pericole (hazards), juridic (legal), piata (market), operational (operational), performanta (performance), achizitii (procurement), reputational (reputational), resurse umane, social si tehnologic (technology).

Principalele riscuri cu care se confrunta activitatea EN si care primesc o atentie deosebita din partea conducerii executive a EN sunt:

- a) *Dificultatile in obtinerea fondurilor necesare realizarii investiei;*
- b) *Depasirea bugetului sau a termenlor contractuale;*
- c) *Intarzieri privind aprobarea schemelor de suport guvernamentale;*

d) *Neobținerea autorizației de exploatare în lipsa finalizării proiectului BALA.*

VII. Analiza principalelor riscuri

În cadrul EN administrarea riscurilor reprezintă un proces continuu, integrat în derularea activităților curente.

Instrumentul principal de evaluare și monitorizare a riscurilor este reprezentat de registrul riscurilor, care asigură centralizarea informației privind expunerea la risc și măsurile de control stabilite pentru a menține un nivel acceptabil al acesteia, cu o periodicitate trimestrială.

Monitorizarea expunerii la risc implică parcurgerea următoarelor etape:

- **Revizuirea riscurilor existente:** trimestrial, toate riscurile identificate anterior trebuie reevaluate pe baza datelor noi și a experienței acumulate. Acest proces include analiza eficienței măsurilor de control implementate anterior și ajustarea acestora în funcție de evoluțiile tehnologice și de reglementare.
- **Identificarea și evaluarea noilor riscuri:** Registrul de risc este actualizat pe măsura ce sunt identificate expuneri noi la riscuri, de exemplu noi tehnologii devin disponibile/noi reglementări sunt introduse/se modifică reglementările existente /activitatea se diversifică.
- **Verificarea stadiului de implementare a planurilor de acțiune stabilite anterior.**

Rezultatele înregistrate în cursul anului 2025 sunt prezentate în graficele de mai jos.

a. Evoluția trimestrială a expunerii reziduale la risc

Evoluția expunerii reziduale la risc

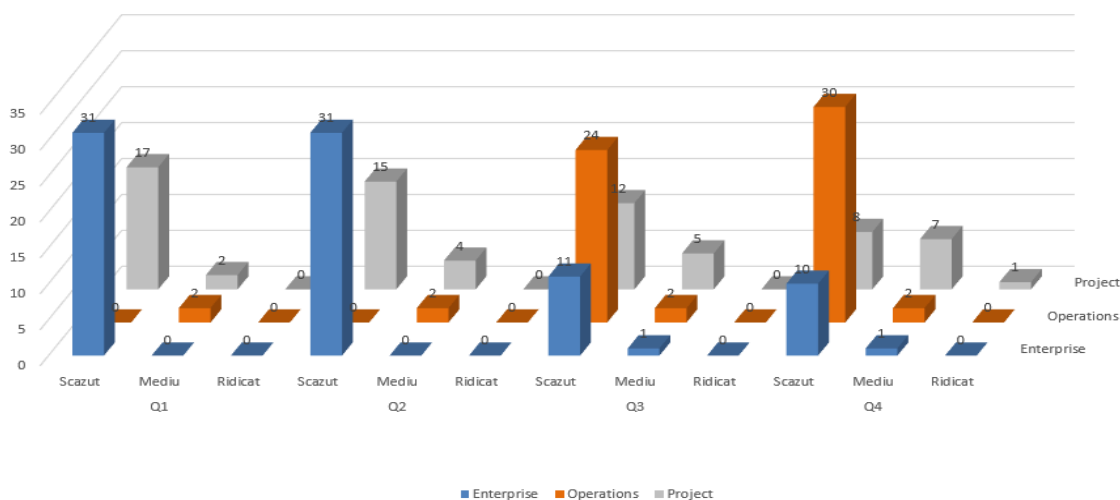


Pe parcursul anului 2025, distribuția expunerii reziduale la risc a rămas relativ stabilă, fără variații semnificative între trimestre. Se estimează că schimbări mai vizibile vor apărea în cursul anului 2026, pe măsura ce proiectul avansează către finalizarea fazei LNTP și crește gradul de claritate asupra direcției strategice pentru FNT. O vizibilitate operațională și strategică mai bună este de așteptat să conducă la o

recalibrare a profilului de risc, atat prin identificarea unor noi expuneri, cat si prin reevaluarea celor existente.

- b. Din punct de vedere al ariilor de activitate, au fost stabilite trei categorii de risc: Projects, Operations, Enterprise.

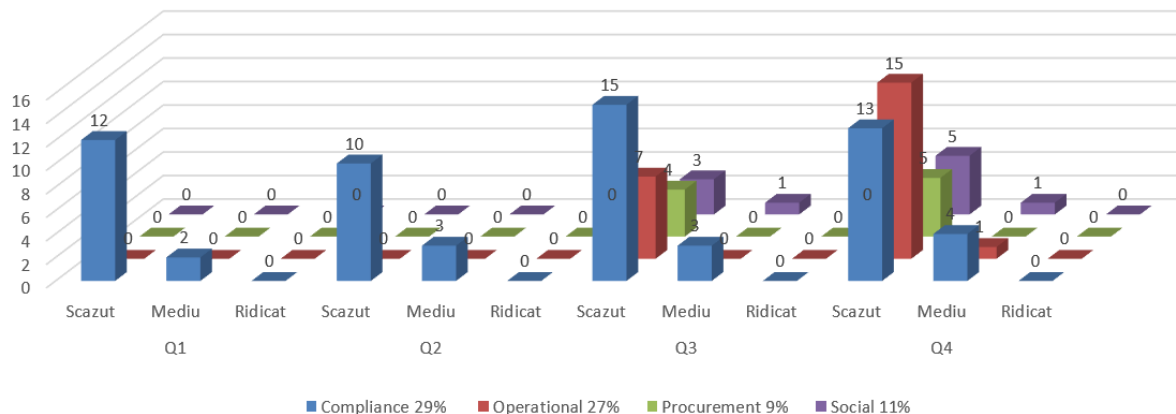
Evolutia trimestriala a expunerii reziduale la risc pe arii de activitate - 2025



Pe parcursul anului 2025, expunerea reziduala la risc pe ariile de activitate a inregistrat variatii moderate intre trimestre, cu o crestere vizibila a riscurilor din categoria Operations in a doua jumatate a anului. Modificarile observate nu sunt determinate de aparitia unor riscuri noi, ci in principal de reanalizarea si reclasificarea ariilor de activitate, in contextul rafinarii cadrului de evaluare a riscurilor.

- c. Evolutia principalelor categorii de riscuri

Evolutia principalelor categorii de riscuri



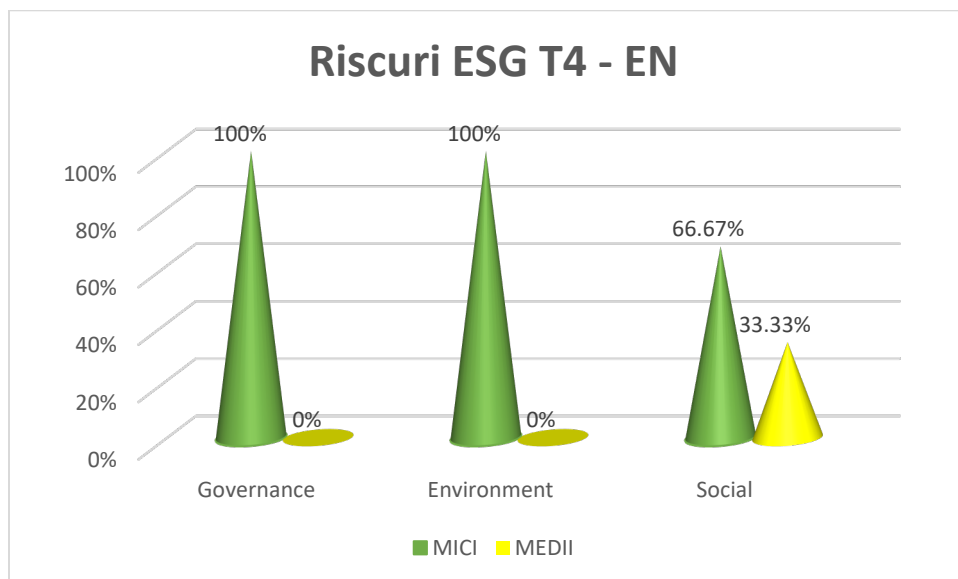
Pe parcursul anului 2025, evolutia principalelor categorii de riscuri a evidenciat variatii moderate intre trimestre, cu o crestere mai vizibila a categoriilor Operational si Compliance in a doua parte a anului. Aceste modificari nu reflecta aparitia unor riscuri noi, ci sunt in principal rezultatul procesului de re-analizare si reclasificare a categoriilor de risc, pe masura rafinarii metodologiei de evaluare. Detalii privind principalele riscuri la T4 sunt prezentate in Anexa 1.

d. Riscuri ESG

In cadrul EnergoNuclear, procesul de analiza si raportare a aspectelor ESG (Environmental, Social, Governance) este realizat in aliniere cu principiile si cadrul de sustenabilitate stabilite la nivelul Societatii Nationale Nuclearelectrice (SNN). Activitatile companiei sunt integrate in sistemele si politicile de guvernanta si raportare promovate la nivelul SNN.

Prin alinierea la cadrul ESG al SNN, EnergoNuclear contribuie la asigurarea transparentei, la imbunatatirea procesului decizional si la implementarea proiectului in conformitate cu bunele practici si cu cerintele cadrului de reglementare aplicabil.

In cadrul analizelor ESG este integrat si procesul de management al riscurilor, care permite identificarea, evaluarea si monitorizarea aspectelor relevante. Astfel, in cadrul EnergoNuclear au fost identificate pana in prezent un numar de 7 riscuri ESG. Acestea sunt distribuite pe cele trei componente ESG si clasificate in functie de nivelul de expunere inerenta si reziduala.



Analiza prezentata mai sus reflecta nivelul de expunere reziduala si indica faptul ca majoritatea riscurilor identificate se incadreaza in categoria riscurilor mici.

VIII. Asigurarea Conducerii

Echipa responsabila de administrare a riscurilor la nivelul EN, in baza analizei prezentate in acest raport, asigura conducerea ca sunt luate toate masurile de tinere sub control a riscurilor identificate si o monitorizare permanenta a circumstantelor de materializare a acestora, inclusiv identificarea de noi riscuri in functie de evolutia proiectului.

In cadrul Proiectului U3&4, un singur risc depaseste limita de toleranta aprobata (14), avand o expunere reziduala 15, anume riscul U3&U4-13 – privind dificultatile in obtinerea fondurilor necesare realizarii investitiei, pentru care sunt stabilite masuri de mitigare.

IX. Anexe

Anexa 1 – Registrul riscurilor EN T4 2025

Anexa 2 – Evolutie numar riscuri EN pe departamente_2025

Anexa 3 – Principalele riscuri de proiect la T4

Aprobat,

Alexandru Havris
Director General

Intocmit:

Vlad Morar
Inginer Specialist

Verificat:

Razvan Gusa
Inginer Specialist-Secretar SCIM