



SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT
GAZE NATURALE "TRANSGAZ" SA MEDIAȘ
Capital social: 117 738 440,00 LEI
ORC: J32/301/2000; C.I.F.: RO13068733
P-ta C. I. Motaș nr. 1, cod: 551130, Mediaș, Jud. Sibiu
Tel.: 0040 269 803333, 803334; Fax: 0040 269 839029
http://www.transgaz.ro; E-mail: cabinet@transgaz.ro



PREDAT LA SERVICIUL SECRETARIAT CA ȘI AGA
Data: 09.12.14 Ora: 14:00 Nr. Pag. 5
Nume în clar ANGELEA MATEȘ
Departament / Direcție / Serviciu / Birou
ACRU
Semnătura

POLITICA DE REMUNERARE

*privind remuneratiile Administratorilor si
Directorului General al SNTGN TRANSGAZ SA elaborata de Comitetul Consultativ de
Nominalizare și Remunerare*

I. Cadrul legal privind politica si criteriile de remunerare pentru administratori si directorul general al SNTGN TRANSGAZ SA:

- Art.15.pct.3 lit (d) din Actul Constitutiv al SNTGN Transgaz SA, actualizat la 27.03.2012, prin care se prevede ca atribuție principală a AGA, **stabilirea nivelului remunerației lunare a membrilor consiliului de administrație;**
- Art.111, aliniatul (2), lit. c) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare, în afară de dezbaterea altor probleme înscrise la ordinea de zi, AGA este obligată „**să fixeze remunerația cuvenită pentru exercițiul în curs membrilor consiliului de administrație dacă nu a fost stabilită prin actul constitutiv**”;
- Art.153¹⁸, aliniatul (1) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare, prin care se prevede că „**Remunerația membrilor consiliului de administrație este stabilită prin actul constitutiv sau prin hotărâre a adunării generale a acționarilor**”;
- Art. 37, aliniatul (1) din Ordonanța de Urgentă a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, modificat prin OUG nr.51/29.05.2013, prin care se prevede faptul că „**Remunerația membrilor consiliului de administrație este stabilită de adunarea generală a acționarilor**”.
- Art. 37, aliniatul (2) din Ordonanța de urgentă a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, modificat prin OUG nr.51/29.05.2013 care prevede faptul că, „**Remunerația membrilor consiliului de administrație este formată dintr-o indemnizație fixă lunară și, o componentă variabilă, constând într-o cotă de participare la profitul net al societății, o schemă de pensii sau o altă formă de remunerare pe baza indicatorilor de performanță**”;
- Art. 37, aliniatul (3) din Ordonanța de urgentă a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, introdus prin OUG nr.51/29.05.2013, prin care se prevede ca „**Indemnizația fixă lunară a membrilor neexecutivi nu poate depăși media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar din ramura unde isi desfasoara activitatea societatea, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii**”;
- Art. 37, aliniatul (5) din Ordonanța de urgentă a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, introdus prin OUG

- nr.51/29.05.2013, care prevede ca *“nivelul componentei variabile este stabilit potrivit recomandarilor temeinic motivate, formulate în baza unui studiu comparat asupra condițiilor de remunerare pentru pozițiile similare din societăți, din același domeniu de activitate, cu capital majoritar ori integral de stat din România și din alte state europene, de comitetul de nominalizare...”*;
- Art. 37, aliniatul (6) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, introdus prin OUG nr.51/29.05.2013, care prevede faptul ca *“AGA se va asigura, la stabilirea indemnizației fixe lunare a fiecărui membru al consiliului de administrație, că aceasta este justificată în raport cu îndatoririle specifice, atribuțiile în cadrul unor comitete consultative, numărul de ședințe, obiectivele și criteriile de performanță stabilite în contractul de mandat;*
 - Art. 39, aliniatul (1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, prin care se prevede că *remunerația și celelalte avantaje oferite administratorilor vor fi consemnate în situațiile financiare anuale și în raportul anual al comitetului de nominalizare și remunerare;*
 - Art. 39, aliniatul (2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, *prin care politica și criteriile de remunerare a administratorilor și directorilor în cazul sistemului unitar sunt făcute publice pe pagina de internet a întreprinderii publice prin grija consiliului de administrație;*
 - Art.20. pct.1 lit (d) din Actul Constitutiv al societății actualizat la data de 27.03.2012, prin care se prevede ca *atribuție principală a Consiliului de Administrație, și atribuția de a numi, suspenda sau revoca directorul general al Transgaz și de a stabili remunerația acestuia;*
 - Art.142, aliniatul (2), lit. c) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare, prevede faptul că, Consiliul de administrație are printre competențele de bază, care nu pot fi delegate directorilor, *numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației lor;*
 - Art.143, aliniatul (1) coroborat cu Art.143 alin (4) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare și coroborat cu Art.19. Pct 7 din Actul Constitutiv al societății actualizat, prin care se prevede faptul că, *Consiliul de administrație poate delega conducerea societății unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general, care nu este și președintele Consiliului de Administrație;*
 - Art.143, aliniatul (5) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare, *director al societății pe acțiuni este numai acea persoană căreia i-au fost delegate atribuții de conducere a societății, în conformitate cu art. 143, aliniatul (1) din Legea nr. 31/1990;*
 - Art.153¹⁸, aliniatul (2) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare, prin care se prevede că, *remunerația directorilor, în sistemul unitar, este stabilită de consiliul de administrație.* Actul constitutiv sau adunarea generală a acționarilor fixează limitele generale ale tuturor remunerațiilor acordate în acest fel;
 - Art.38, aliniatul (1) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, modificat prin OUG nr.51/29.05.2013, care prevede ca *“Remunerația directorilor este stabilită de consiliul de administrație și nu poate depăși nivelul remunerației stabilit pentru membrii executivi ai consiliului de administrație. Ea este unica formă de remunerare pentru directori care îndeplinesc și calitatea de administratori”;*

- Art. 38, alineatul (2) din Ordonanța de urgență nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, modificat prin OUG nr.51/29.05.2013, prin care se prevede faptul că *“remuneratia este formată dintr-o indemnizație fixă lunară și dintr-o componentă variabilă, constând într-o cotă de participare la profitul net al societății, o schemă de pensii sau o altă formă de remunerare pe baza indicatorilor de performanță”*;
- Art.37, alineatul (4) din Ordonanța de urgență nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, introdus prin OUG nr.51/29.05.2013, prin care se prevede ca *„Indemnizatia fixa lunara a membrilor executivi nu poate depasi de 6 ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar din ramura in care isi desfasoara activitatea societatea, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii”*;
- Art.34, alineatul (2) din Ordonanța de urgență nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, prin care se prevede faptul că, *Comitetul de nominalizare și remunerare formulează propuneri privind remunerarea directorilor/membrilor directoratului și a altor funcții de conducere*;

II. Structura remuneratiei administratorilor si directorului general al SNTGN TRANSGAZ SA

În baza actelor normative enumerate mai sus, remunerația membrilor consiliului de administrație este stabilită de adunarea generală a acționarilor, iar remunerația directorilor, în sistemul unitar, este stabilită de consiliul de administrație. Remuneratia este formată dintr-o indemnizație fixă lunară și dintr-o componentă variabilă.

Remuneratia fixa

Remuneratia fixa lunara pentru fiecare membru neexecutiv al Consiliului de Administratie nu poate depasi media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar din ramura in care isi desfasoara activitatea societatea, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii.

Remuneratia fixa lunara pentru Directorul General (administrator executiv) indemnizatia fixa lunara a membrilor executivi nu poate depasi de 6 ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar din ramura in care isi desfasoara activitatea societatea, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii.

Remuneratia fixa se plateste **MANDATARULUI** in ultima zi lucratoare a lunii pentru care este datorata.

Remuneratia variabila

Remuneratia variabila se aproba prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, odata cu aprobarea formei Contractului de mandat ce va fi incheiat cu membrii Consiliului de Administratie al SNTGN Transgaz SA.

Suplimentar indemnizatiei fixe lunare brute, Mandatarul are dreptul sa primeasca si o componenta anuala variabila a remuneratiei, calculata pe baza Indicatorilor de performanta, dupa cum urmeaza:

Remuneratia anuala variabila = Bonusul anual pentru indicatorul de performanta referitor la EBIDTA + Bonusul anual pentru indicatorul de performanta referitor la “Cheltuieli de exploatare (exclusiv amortizarea)” + Bonusul anual pentru indicatorul de performanta referitor la “Investitii”

Bonusul anual pentru indicatorul de performanta referitor la EBIDTA se datoreaza **MANDATARULUI** numai in situatia in care nivelul indicatorului EBIDTA efectiv realizat

in anul pentru care se face determinarea este egal sau mai mare decat nivelul indicatorului EBIDTA aferent anului respectiv asumat prin Planul de administrare si are urmatorul **quantum net**:

- echivalentul in lei a sumei de 40.000 Euro pentru membrul Consiliului de Administratie care indeplineste si functia de Director General al Mandantului;
- echivalentul in lei a sumei de 10.000 Euro pentru Presedintele Consiliului de Administratie.
- echivalentul in lei a sumei de 8.000 Euro pentru fiecare din ceilalti membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie;

Bonusul anual pentru indicatorul de performanta referitor la „Cheltuieli de exploatare (exclusiv amortizarea)” se datoreaza MANDATARULUI numai in situatia in care diferenta dintre nivelul indicatorului „Total cheltuieli de exploatare” si nivelul indicatorului „Amortizarea”, realizate efectiv in anul pentru care se face determinarea, este mai mica decat nivelul indicatorului „Cheltuieli de exploatare (exclusiv amortizarea)” asumat prin Planul de administrare pentru anul in cauza. Bonusul se calculeaza prin aplicarea unui coeficient de 3% la economia neta obtinuta in anul respectiv datorita realizarii efective al unui nivel al cheltuielilor respective mai mic decat cel asumat in planul de administrare si are un quantum net stabilit dupa formula:

Bonusul anual pentru Indicatorul de performanta referitor la „Cheltuieli de exploatare (exclusiv amortizarea)” = 3% x („Cheltuieli de exploatare exclusiv amortizarea” asumate in anul respectiv in Planul de administrare – („Total cheltuieli de exploatare” efectiv realizat in anul respectiv – „Amortizarea” efectiv realizata in anul respectiv).

Acest criteriu de compensare care recompenseaza administratorii cu 3% din economiile suplimentare fata de cele estimate in programul de administratie, este esential pentru actionari si clientii societatii, considerand ca toate economiile facute au un efect pozitiv in reducerea tarifelor de transport in SNT, cu un impact direct asupra consumatorilor de gaze naturale, industriali si casnici si a tuturor jucatorilor pe piata de gaze din Romania. De asemenea, aceste economii aduc un beneficiu substantial statului si celorlalti actionari prin cresterea nivelului de dividende.

Bonusul anual prevazut anterior se repartizeaza intre membrii Consiliului de Administratie procentual, conform urmatoarei formule de calcul:

- 54% din quantumul Bonusului anual, pentru membrul Consiliului de Administratie care indeplineste si functia de Director General al Mandantului;
- 13% din quantumul Bonusului anual, pentru Presedintele Consiliului de Administratie.
- 11% din quantumul Bonusului anual pentru fiecare dintre ceilalti membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie.

Bonusul anual pentru indicatorul de performanta referitor la „Investitii” se datoreaza MANDATARULUI numai in situatia in care nivelul indicatorului „Investitii” efectiv realizat in anul pentru care se face determinarea este mai mare decat nivelul indicatorului „Investitii” asumat pentru anul respectiv in Planul de administrare. Bonusul se calculeaza prin aplicarea unui coeficient de 3% la valoarea suplimentara de investitii realizata in anul respectiv, valoare determinata ca diferenta intre nivelul indicatorului „Investitii” efectiv realizat si indicatorul „Investitii” asumat in Planul de administrare si are un quantum net stabilit dupa formula:

Bonusul anual pentru Indicatorul de performanta referitor la „Investitii” = 3%x(„Investitii” efectiv realizate in anul respectiv – „Investitii” asumate pentru anul respectiv in Planul de administrare)

Bonusul anual prevazut anterior se repartizeaza intre membrii Consiliului de Administratie procentual, conform urmatoarei formule de calcul:

- 54% din cuantumul Bonusului anual, pentru membrul Consiliului de Administratie care indeplineste si functia de Director General al Mandantului;
- 13% din cuantumul Bonusului anual, pentru Presedintele Consiliului de Administratie.
- 11% din cuantumul Bonusului anual pentru fiecare dintre ceilalti membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie.

Nivelul efectiv realizat in anul respectiv al indicatorilor „EBITDA”, „Total cheltuieli de exploatare” si „Amortizarea”, ce serveste ca baza de calcul al bonusurilor prevazute, este dat de nivelul corespunzator respectivului indicator in cadrul Situatiilor financiare anuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, aferente anului in cauza, auditate in conditiile legii, iar nivelul asumat al indicatorilor „EBITDA” si respectiv „Cheltuieli de exploatare exclusiv amortizarea” este cel din Tabelul „Rezultatul global” din Planul de Administrare.

Nivelul efectiv realizat in anul respectiv al indicatorilor „Investitii” ce serveste ca baza de calcul al bonusului prevazut, este dat de nivelul corespunzator al indicatorului „Cheltuieli aferente investitiilor”, din cadrul executiei bugetare a anului respectiv, asa cum este aceasta constatata prin Nota de constatare a Ministerului Finantelor Publice privind incadrarea indicatorilor economico – financiari realizati in anul respectiv (randul 80), iar nivelul asumat al indicatorului respectiv este cel din Tabelul „Surse de investitii” randul 2.1 din Planul de Administrare.

Plata Bonusului pentru indicatorul de performanta „EBITDA” se va efectua in patru rate egale platibile trimestrial, pe parcursul anului fiscal pentru care se determina, iar regularizarea se va face in functie de rezultatele efectiv obtinute in anul respectiv in termen de 30 de zile de la data aprobarii de catre AGA a situatiilor financiare anuale auditate, MANDATARUL urmand a rambursa integral contravaloarea bonusului daca indicatorul de performanta in cauza nu este indeplinit.

Plata bonusurilor pentru indicatorul de performanta referitor la „Cheltuieli de exploatare (exclusiv amortizarea)” si pentru indicatorul de performanta referitor la „Investitii” se va efectua in termen de 30 zile de la data aprobarii de catre AGA a situatiilor financiare anuale auditate corespunzatoare anului pentru care se determina bonusurile respective.

Remuneratiile descrise mai sus reprezinta unica forma de remunerare a membrilor Consiliului de Administratie si niciun membru nu beneficiaza de alte bonusuri, avantaje in natura, sau scheme de pensii suplimentare sau anticipate.

Comitetul Consultativ de Nominalizare si Remunerare

Ion Sterian

Radu Cernov

Bogdan Iliescu

pagina 5