



ELECTROCENTRALE GRUP S.A.

J40/14937/19.12.2012 CUI RO 31028788

Bld. Lacul Tei Nr. 1 – 3, Et.1, Bucuresti – Romania Tel.: 0374.718.501 Fax: 0374.718.502
office@electrocentralegrup.ro

**Presedintele Consiliului de Administratie
BOGDAN ALEXANDRU TRIFAN**

POLITICA SI CRITERIILE DE REMUNERARE ALE ADMINISTRATORILOR SI DIRECTORILOR SOCIETATII ELECTROCENTRALE GRUP S.A. PENTRU CARE SUNT INCHEIATE CONTRACTE DE MANDAT

In conformitate cu prevederile art. 39 alin. 2 din OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, aprobata prin Legea nr. 111/2016, cu modificarile si completarile ulterioare, politica si criteriile de remunerare a administratorilor si directorilor in cadrul sistemului unitar sunt facute publice pe pagina de internet a intreprinderii publice prin grija presedintelui consiliului de administratie.

Societatea Electrocentrale Grup S.A. este administrata in sistem unitar, consiliul de administratie fiind format din 5 membri, administratori neexecutivi. Administratorii societatii sunt numiti de Adunarea Generala a Actionarilor (art. 15 al. (3) lit. b) din actul constitutiv al societatii Electrocentrale Grup SA), care stabileste de asemenea nivelul remuneratiei cuvenite acestora (art. 15 al. (3) lit. d).

Membrii Consiliului de Administratie au fost aleși prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 15/17.09.2018, fiind selectați urmare a derulării procesului de recrutare și selecție în conformitate cu prevederile legale prevăzute în OUG nr. 109/ 2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.

Directorii selectați și numiți de către Consiliul de Administratie ai Electrocentrale Grup S.A., prin HCA nr. 04/17.01.2019, în urma derulării procedurii de selecție, în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice cu modificările și completările ulterioare, sunt Directorul General si Directorul Economic.

Politica si criteriile de remunerare ale administratorilor si directorilor din cadrul Electrocentrale Grup SA au la baza urmatoarele reglementari legale:

1) Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind Guvernanta Corporativă a întreprinderilor publice, aprobata prin Legea nr. 111/2016, cu modificarile si completarile ulterioare (denumita in continuare „*OUG nr. 109/2011*”);

2) HG nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind Guvernanta Corporativă a întreprinderilor publice (“*HG nr. 722/2016*”);

3) Legea nr. 31/1990 a societatilor, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare (“*Legea 31/1990*”);

precum si urmatoarele documente:

1. Hotărârea AGA nr. 15/17.09.2018 prin care au fost numiți administratorii neexecutivi ai societății pentru o durată a mandatului de 4 ani, s-a stabilit indemnizația fixă brută lunară a acestora și s-au aprobat contractele de mandat;
2. Hotărârea CA nr. 04/17.01.2019 prin care au fost numiți directorii cu contract de mandat ai societății (Directorul General și Directorul Economic), pentru o durată a mandatului de 4 ani;
3. Hotărârea CA nr. 05/17.01.2019 prin care s-au aprobat contractele de mandat și s-a stabilit indemnizația fixă lunară pentru Directorul General și Directorul Economic și Financiar, în limitele prevăzute de OUG nr. 109/2011 și cu încadrarea în limitele generale aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor prin Hot. AGA nr. 01/28.01.2019;
4. Contractele de mandat ale administratorilor neexecutivi și ale directorilor societății;
5. Planul de administrare al Consiliului de Administrație aprobat prin HCA nr. 35/13.03.2019
6. Hotărârea CA nr. 58/24.04.2019 prin care s-au aprobat indicatorii cheie de performanță pentru directorii societății care vor sta la baza acordării componentei variabile a acestora;
7. Hotărârea AGA nr. 09/27.05.2019 prin care:
 - s-au aprobat indicatorii cheie de performanță pentru administratorii neexecutivi ai societății, rezultati în urma negocierilor cu autoritatea publică tutelară, Ministerul Energiei, care vor constitui anexa la contractul de mandat și vor sta la baza acordării componentei variabile a acestora;
 - s-a aprobat cuantumul componentei variabile anuale a remunerației administratorilor neexecutivi
 - s-a aprobat forma actului adițional la contractul de mandat al administratorilor neexecutivi
 - s-au aprobat limitele generale ale componentei variabile anuale ale remunerației directorilor societății cu contract de mandat

I. Politica și criteriile de remunerare pentru administratorii neexecutivi

Art. 37 (2) din OUG 109/2011 prevede că remunerația membrilor neexecutivi ai consiliului de administrație este formată dintr-o indemnizație fixă lunară și dintr-o componentă variabilă.

Prin urmare, administratorii neexecutivi ai societății primesc pentru activitatea desfășurată o remunerație formată dintr-o indemnizație fixă lunară și o componentă variabilă. Componenta variabilă este determinată și se acordă în funcție de îndeplinirea obiectivelor cuprinse în planul de administrare și a indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari aprobați. Componenta variabilă, precum și indicatorii de performanță financiari și nefinanciari, se stabilesc prin act adițional la contractul de mandat.

I.1. Indemnizația fixă lunară a administratorilor neexecutivi a fost stabilită prin Hot. AGA nr. 15/17.09.2018 și prevăzută la art. 13 din contractele de mandat ale acestora, fiind egală cu de 2 (două) ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate al societății, la nivel de clasă conform clasificății activităților din economia națională, “producția și furnizarea de energie electrică...-cod CAEN 35, comunicat de Institutul Național de Statistică (INS) anterior numirii, respectiv Comunicatul INSSE nr. 225/7sept. 2018.

I.2. Componenta variabilă

Conform art. 37(2) din OUG 109/2011 și art. 15 din contractele de mandat, administratorii neexecutivi beneficiază și de plata unei componente variabile.

În conformitate cu art. 15 din contractele de mandat, componenta variabilă este determinată și se acordă în funcție de îndeplinirea obiectivelor cuprinse în planul de administrare și a indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari aprobați de Adunarea Generală a Acționarilor. Componenta variabilă, precum și condițiile de revizuire a obiectivelor și indicatorilor de performanță sunt stabilite prin act adițional la contractul de mandat, încheiat în baza aprobării de către Adunarea Generală a Acționarilor, prin Hot. AGA nr. 09/27.05.2019, a indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari.

In timp ce indemnizatia fixa se acorda lunar, fara a fi conditionata de realizarea indicatorilor de performanță, componenta variabila este determinată și se acordă în funcție de îndeplinirea obiectivelor cuprinse în planul de administrare și a indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari negociati și aprobați de Adunarea Generală a Acționarilor prin Hot. AGA nr. 09/27.05.2019.

In acest sens, administratorul neexecutiv va beneficia de componenta variabila a remuneratiei, conditionat de îndeplinirea cumulata a tintelor aferente indicatorilor cheie de performanta stabiliti prin anexa la prezentul contract, dupa cum urmeaza:

- a. Componenta variabila anuala se acorda in procent de 100% daca indicatorii cheie de performanta inregistreaza cumulativ un procent de realizare egal sau mai mare de 100%;
- b. Componenta variabila anuala se acorda proportional cu lunile de activitate din anul de mandat respectiv, pentru situatia in care mandatul nu acopera intregul an al exercitiului financiar;
- c. Componenta variabila anuala se acorda in procent diminuat proportional cu gradul de realizare a indicatorilor cheie de performanta, daca acestia inregistreaza cumulativ la nivel de exercitiu financiar un procent de realizare mai mic de 100%, dar nu mai mic de 75%. Daca indicatorii cheie de performanta inregistreaza cumulativ la nivel de exercitiu financiar un procent de realizare mai mic de 75%, componenta variabila anuala nu se acorda. Formula de calcul este:

- $\text{PrICP} \geq 100\%$ rezulta $\text{PrCv} = 100\%$
- $75\% \leq \text{PrICP} < 100\%$ rezulta $\text{PrCv} = \text{PrICP realizat} (\%)$
- $\text{PrICP} < 75\%$ rezulta $\text{PrCv} = 0\%$

unde: PrICP= procent de realizare a Indicatorului Cheie de Performanta

PrCv= procent de acordare a Componentei variabile

- d. Componenta variabila anuala a administratorului are valoarea de 12 indemnizatii fixe lunare brute, si se determina functie de îndeplinirea indicatorilor de performanta, prin aplicarea ponderilor precizate in anexa la contractul de mandat, si a formulei de mai sus rezultand valoarea de plata a componentei variabile pentru fiecare an de mandat.

In cazul in care mandatul inceteaza inainte de finalizarea perioadei de mandat, din motive care nu tin de persoana Administratorului, componenta variabila se acorda proportional, corespunzator pana la ultima luna intrega de activitate din perioada de mandat.

In cazul in care mandatul inceteaza inainte de finalizarea perioadei de mandat, din motive ce tin de persoana Administratorului, societatea este in drept sa pretinda si Administratorul se obliga sa returneze intreaga suma acordata in anul respectiv reprezentand plata componentei variabile aferenta anului in care a intervenit incetarea mandatului.

Indicatorii cheie de performanta si gradul de îndeplinire a indicatorilor pot fi modificati, dupa caz, in urmatoarele situatii:

- a) Forta majora, asa cum aceasta este definita de lege;
- b) Alte cauze neimputabile administratorilor si care nu afecteaza realizarea obiectivelor si a tintelor stabilite pentru intregul mandat.

Tintele pot fi modificate in cazul rectificarii Bugetului de Venituri si Cheltuieli, aprobata in conditiile legii si a actului constitutiv.

II. Politica si criteriile de remunerare pentru directorii cu contract de mandat

Conform art. 153¹⁸ al.(2) din Legea 31/1990, remuneratia directorilor este stabilita de Consiliul de Administratie, iar Actul constitutiv sau Adunarea Generale a Actionarilor fixeaza limitele generale ale remuneratiei directorilor. In Actul constitutiv al Electrocentrale Grup SA nu sunt stabilite limite generale ale remuneratiei directorilor, astfel incat acestea sunt fixate de catre Adunarea Generale a Actionarilor.

Art. 38 (2) din OUG 109/2011 prevede ca remuneratia directorilor este formata dintr-o indemnizatie fixa lunara si dintr-o componenta variabila.

Directorii societatii primesc pentru activitatea desfasurata o remuneratie formata dintr-o indemnizatie fixa lunara si o componenta variabila. Componenta variabilă este determinată și se acordă în funcție de îndeplinirea obiectivelor cuprinse în planul de administrare și a indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari aprobați. Componenta variabilă, precum și indicatorii de performanță financiari și nefinanciari, se stabilesc prin act adițional la contractul de mandat.

II.1. Indemnizatia fixa lunara a directorilor Electrocentrale Grup SA a fost stabilita prin Hot. CA nr. 05/17.01.2019 si prevazuta la art. 13 din contractele de mandat ale acestora, in limitele aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor, fara a depasi de 6 (sase) ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfasurata conform obiectului principal de activitate al societatii, la nivel de clasa conform clasificatiei activitatilor din economia nationala, "productia si furnizarea de energie electrica...-cod CAEN 35, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii, respectiv Comunicatul INSSE nr. 11/11 ian. 2019.

Pentru Directorul General se acorda o indemnizatie bruta fixa lunara in cuantum de 6 ori media castigului din sectorul de activitate al societatii, pe ultimele 12 luni anterior numirii.

Pentru Directorul Economic se acorda o indemnizatie bruta fixa lunara in cuantum de 2 ori media castigului din sectorul de activitate al societatii, pe ultimele 12 luni anterior numirii.

II.2. Componenta variabila

Conform art. 38(2) din OUG 109/2011 si art. 15 din contractele de mandat, directorii beneficiază și de plata unei componente variabile.

In conformitate cu art. 15 din contractele de mandat, componenta variabilă este determinată și se acordă în funcție de îndeplinirea obiectivelor cuprinse în planul de administrare și a indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari aprobați. Componenta variabilă, precum și condițiile de revizuire a obiectivelor și indicatorilor de performanță sunt stabilite prin act adițional la contractul de mandat, încheiat în baza aprobării de către Adunarea Generală a Acționarilor, prin Hot. AGA nr. 09/27.05.2019, a indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari.

In timp ce indemnizatia fixa se acorda lunar, fara a fi conditionata de realizarea indicatorilor de performanță, componenta variabila este determinată și se acordă în funcție de îndeplinirea obiectivelor cuprinse în planul de administrare și a indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari negociați si aprobați prin Hotărârea CA nr. 58/24.04.2019, in limitele generale aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor prin Hot. AGA nr. 09/27.05.2019.

In acest sens, directorii societatii vor beneficia de componenta variabila a remuneratiei, conditionat de indeplinirea cumulata a tintelor aferente indicatorilor cheie de performanta stabiliti prin anexa la prezentul contract, dupa cum urmeaza:

- a. Componenta variabila anuala se acorda in procent de 100% daca indicatorii cheie de performanta inregistreaza cumulativ un procent de realizare egal sau mai mare de 100%;
- b. Componenta variabila anuala se acorda proportional cu lunile de activitate din anul de mandat respectiv, pentru situatia in care mandatul nu acopera intregul an al exercitiului financiar

- c. Componenta variabila anuala se acorda in procent diminuat proportional cu gradul de realizare a indicatorilor cheie de performanta, daca acestia inregistreaza cumulativ la nivel de exercitiu financiar un procent de realizare mai mic de 100%, dar nu mai mic de 75%. Daca indicatorii cheie de performanta inregistreaza cumulativ la nivel de exercitiu financiar un procent de realizare mai mic de 75% componenta variabila anuala nu se acorda. Formula de calcul este:

- $PrICP \geq 100\%$ rezulta $PrCv = 100\%$
 - $75\% \leq PrICP < 100\%$ rezulta $PrCv = PrICP \text{ realizat } (\%)$
 - $PrICP < 75\%$ rezulta $PrCv = 0\%$
- unde: $PrICP$ = procent de realizare a Indicatorului Cheie de Performanta
 $PrCv$ = procent de acordare a Componentei variabile

- d. Componenta variabila anuala a fiecarui director are valoarea de 12 indemnizatii fixe lunare brute, si se determina functie de indeplinirea indicatorilor de performanta, prin aplicarea ponderilor precizate in anexa la contractul de mandat, si a formulei de mai sus, rezultand valoarea de plata a componentei variabile pentru fiecare an de mandat.

In cazul in care mandatul inceteaza inainte de finalizarea perioadei de mandat, din motive care nu tin de persoana directorului, componenta variabila se acorda proportional, corespunzator pana la ultima luna intrega de activitate din perioada de mandat.

In cazul in care mandatul inceteaza inainte de finalizarea perioadei de mandat, din motive ce tin de persoana directorului, societatea este in drept sa pretinda si directorul se obliga sa returneze intreaga suma acordata in anul respectiv reprezentand plata componentei variabile aferenta anului in care a intervenit incetarea mandatului.

Indicatorii cheie de performanta si gradul de indeplinire a indicatorilor pot fi modificati, dupa caz, in urmatoarele situatii:

- a) Forta majora, asa cum aceasta este definita de lege;
- b) Alte cauze neimputabile directorilor si care nu afecteaza realizarea obiectivelor si a tintelor stabilite pentru intregul mandat.

Tintele pot fi modificate in cazul rectificarii Bugetului de Venituri si Cheltuieli, aprobata in conditiile legii si a actului constitutiv.

**Director general,
ALEXANDRU MĂDĂLIN BOȚONEA**

Sef BRU,
Herescu Manuela