

R E F E R A T

privind propunerea de modificare a indicatorilor de performanță din cadrul Contractului de administrare

I. Contractul de administrare și Planul de administrare

Adunarea Generală a Acționarilor, prin Hotărârea nr.12 luată în cadrul ședinței din data de **26 iulie 2013**, a aprobat forma **Contractului de administrare** ce va fi încheiat cu membrii Consiliului de Administrație.

Contractul de administrare cuprinde și clauze referitoare la revizuirea/actualizarea indicatorilor de performanță, după cum urmează:

- ☞ *Art.4: "... Administratorul va efectua toate actele necesare ... în vederea îndeplinirii obiectivelor și criteriilor de performanță stabilite în Anexa 1 la prezentul, împreună cu ceilalți membri ai Consiliului de Administrație, și/sau revizuite anual, după caz, în termen de 30 de zile de la data aprobării/rectificării bugetului de venituri și cheltuieli";*
- ☞ *Art.9: "Administratorul se obligă ca, împreună cu ceilalți administratori, să ducă la îndeplinire planul de administrare și hotărârile AGA, în scopul atingerii obiectivelor și criteriilor de performanță, stabilite în Anexa 1 la prezentul Contract de Administrație. Criteriile și obiectivele de performanță se aplică pe întreaga perioadă a mandatului administratorului, valorile indicatorilor de performanță urmând a fi actualizate anual în conformitate cu prevederile bugetului de venituri și cheltuieli".*

Prin Hotărârea nr.16 din data de **25 septembrie 2013**, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat **Planul de administrare al societății pe perioada 2013-2017**, prezentat și elaborat de către Consiliul de administrație.

Planul de administrare al societății prevede de asemenea posibilitatea modificării indicatorilor de performanță, menționând faptul că realizarea indicatorilor inițiali asumați de administratori este condiționată de îndeplinirea unor sarcini de către autoritățile statului, după cum urmează:

- ☞ *"Indicatorii de performanță prevăzuți în prezentul plan, ca rezultat al obiectivelor strategice stabilite și a planului de măsuri de realizat pentru îndeplinirea acestora, vor fi supuși din nou analizei în vederea aprobării de către Adunarea Generală a Acționarilor, în cazul în care se va constata că, din motive care nu sunt sub controlul administratorilor, din cauze externe societății (declinul pieței de gaze naturale și energie electrică, modificări ale cadrului legal și de reglementare s.a.) sau ca urmare a retratării situațiilor financiare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) obiectivele și respectiv indicatorii de performanță nu pot fi îndeplinite" – Rezumat al Planului de administrare (ultimul paragraf);*

☞ “Realizarea indicatorilor de performanță este condiționată de:

- *respectarea angajamentului României de creștere graduală a prețului de comercializare pe piața românească a producției interne de gaze naturale, pentru atingerea convergenței cu prețul de comercializare pe piața românească a gazelor naturale din import până la data de 31 decembrie 2018. Angajamentul este asumat prin Scrisoarea de Intenție semnată cu Fondul Monetar Internațional și respectiv prin Memorandumul de Înțelegere semnat cu Comisia Europeană, parte integrantă a Acordului de Înțelegere de tip Preventiv semnat cu Fondul Monetar Internațional și Comisia Europeană;*
- *respectarea de către ANRE a prevederilor legale referitoare la ajustarea venitului reglementat și respectiv a tarifelor de înmagazinare subterană a gazelor naturale.*

.....
În cazul în care, alte circumstanțe sau evenimente în afara controlului Romgaz o impun, Planul de Administrare va fi amendat/modificat/ completat în mod corespunzător în ceea ce privește nivelul indicatorilor de performanță” – punctul 4.7. Criterii și obiective de performanță din Planul de administrare (pag.76-ultimul paragraf).

Cu toate că (1) angajamentul României de creștere graduală a prețului nu a fost respectat, (2) Guvernul României a introdus o serie de reglementări de natură fiscală cu impact semnificativ negativ asupra performanțelor societății iar (3) consumul de gaze naturale la nivel național a înregistrat o scădere dramatică, conducerea societății și-a îndeplinit până la data de 31 martie 2016 criteriile și obiectivele de performanță asumate inițial, conform celor prezentate în tabelul de mai jos:

	3 luni	6 luni	9 luni	12 luni
2014	112,21%	122,25%	112,18%	113,62%
2015	143,36%	126,64%	110,98%	103,38%
2016	101,97%	90,70%	88,34%	86,36%

II. Acțiuni întreprinse ca urmare a apariției unor cauze obiective care necesită modificarea nivelului indicatorilor de performanță

Încă din primul an de mandat au apărut numeroase cauze obiective, imprevizibile și care au fost în afara controlului conducerii administrative și executive a societății, de natură a împiedica îndeplinirea obiectivelor și indicatorilor de performanță cuprinși în Contractul de administrare și respectiv în Planul de administrare, și anume:

- ☞ *nerespectarea calendarului de creștere graduală a prețului de comercializare a gazelor din producția internă, avut în vedere la elaborarea și aprobarea Planului de administrare;*
- ☞ *reglementări de natură fiscală cu impact semnificativ asupra performanțelor societății, cum ar fi:*
 - *prelungirea aplicării și după data de 31 decembrie 2014 a perioadei de aplicare a impozitului asupra veniturilor suplimentare obținute de producătorii de gaze naturale ca urmare a dereglementării prețurilor;*

- introducerea începând cu data de 1 ianuarie 2014 a taxei pe construcțiile speciale, așa numita “taxă pe stâlp”;

☞ diminuarea consumului de gaze naturale la nivel național.

Ca urmare, conducerea administrativă a solicitat acționarilor, conform prevederilor Planului de administrare și a Contractului de administrare, ajustarea modului de calcul a indicatorilor de performanță din cadrul Contractelor de administrare. Solicitarea a fost fundamentată prin Referatul nr.13.293 din 16 mai 2016 care a fost prezentat acționarilor și a fost discutat în ședința ordinară din data de **16 iunie 2016**.

În urma analizei solicitărilor fundamentate în cadrul referatului, prin pct.I din Hotărârea nr.5 din 16 iunie 2016, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat “*modificarea modului de calcul a indicatorilor de performanță în sensul eliminării efectelor factorilor de influență externi, care nu sunt sub controlul managementului societății*”. Prin pct.II din aceeași hotărâre Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat “*încheierea unui Act adițional la Contractul de administrare pentru modificarea modului de calcul al indicatorilor de performanță, în sensul eliminării factorilor de influență externi care nu sunt sub controlul managementul societății*”, mandatându-se reprezentantul acționarului majoritar pentru semnarea Actului adițional la Contractul de administrare (pct.III).

La solicitarea Ministerului Energiei, în calitatea acestuia de acționar majoritar, a fost completată ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de **11 august 2016** cu propunerea de revocare a aprobărilor date de AGA în ședința din data de 16 iunie 2016 referitoare la modificarea modului de calcul a indicatorilor de performanță, încheierea unui act adițional la Contractul de administrare și mandatarea reprezentantului acționarului majoritar pentru semnarea acestuia. Prin Hotărârea nr.7 din 11 august 2016 AGA a aprobat solicitările formulate de Ministerul Energiei.

Pe ordinea de zi a ședinței Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de **15 noiembrie 2016** a fost introdus, în vederea analizei și aprobării, *Referatul nr.25.988 din 5 octombrie 2016 privind propunerea de modificare a indicatorilor de performanță din cadrul Contractului de administrare*. Prin acest Referat Consiliul de Administrație a solicitat “*stabilirea indicatorilor de performanță la nivelul indicatorilor din bugetul de venituri și cheltuieli aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor prin Hotărârea nr.5 din 16 iunie 2016*”. Prin Hotărârea nr.10 din 15 noiembrie 2016 AGA nu aprobă “*criteriile și obiectivele de performanță, în coroborare cu bugetul de venituri și cheltuieli al S.N.G.N. Romgaz S.A. aprobat prin Hotărârea nr.5/2016*”.

III. Efectele revocării prevederilor din Hotărârea AGA nr.5/2016 referitoare la indicatorii de performanță

În conformitate cu prevederile art.9 alin.(1) lit.c) din Ordonanța Guvernului nr.26 din 26 august 2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, **la fundamentarea bugetului de venituri și cheltuieli se au în vedere următoarele:** “*criteriile de performanță specifice și obiectivele cuantificate privind reducerea plăților și creanțelor restante, reducerea pierderilor, creșterea profitului, a cifrei de afaceri, precum și creșterea productivității muncii, prevăzute în contractele de mandat, stabilite în corelație cu strategia de administrare a Consiliului de administrație/Consiliului de supraveghere și a planului de management al directorilor/membrilor directoratului operatorilor economici*”.

Ca urmare, bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2016 a fost elaborat luând în considerare modificarea modului de calcul a indicatorilor de performanță, în sensul eliminării factorilor de influență externi care nu sunt sub controlul managementului societății. BVC-ul a fost supus analizei acționarilor în ședința din data de 16 iunie 2016 (punctul IV. pe ordinea de zi), ședință pe a cărei ordine de zi se afla, la punctul I., aprobarea modificării modului de calcul a indicatorilor de performanță.

Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat în ședința din data de 15 iunie 2016 modificarea modului de calcul a indicatorilor de performanță (punctul I.), încheierea unui act adițional la Contractul de administrare care să cuprindă modificarea de la punctul I. (punctul II.) și mandatarea reprezentantului acționarului majoritar pentru semnarea Actului adițional la Contractul de administrare (punctul III.), *precum și* bugetul de venituri și cheltuieli așa cum acesta a fost prezentat de conducerea societății, respectiv cu considerarea modificării modului de calcul a indicatorilor de performanță (punctul IV.).

Din cauză că prin Hotărârea AGA nr.7 din 11 august 2016 au fost revocate aprobările cuprinse la punctele I., II. și III. din Hotărârea nr.5 din 16 iunie 2016, odată cu revocarea considerăm că administratorii nu mai au indicatori de performanță.

IV. Solicitare

Având în vedere:

- ✦ prevederile Contractului de administrare care dau posibilitatea actualizării anuale a valorii indicatorilor de performanță;
- ✦ aprobarea de către AGA în data de 16 iunie 2016 a modificării modului de calcul al indicatorilor de performanță, încheierea unui act adițional la Contractul de administrare și mandatarea reprezentantului acționarului majoritar pentru semnarea acestuia;
- ✦ aprobarea de către AGA a bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2016 care a fost fundamentat ținând seama de modificarea modului de calcul a indicatorilor de performanță.

Bugetul de venituri și cheltuieli reprezintă, în esență, principalul instrument de programare a rezultatelor financiare precum și a fondurilor necesare, elaborarea și execuția acestuia având la bază principiile eficienței maxime și a echilibrului financiar. Rolul bugetului de venituri și cheltuieli este de a reflecta modul de formare, administrare și utilizare a mijloacelor financiare și de a asigura furnizarea informațiilor necesare fundamentării deciziilor privind gestiunea întreprinderii.

De asemenea, bugetul de venituri și cheltuieli poate fi considerat un complex de acțiuni care se concretizează într-un document final și care exprimă eficiența activității generale a întreprinderii prin cumularea veniturilor, cheltuielilor și rezultatelor unui exercițiu financiar. Ca atare, bugetul de venituri și cheltuieli apare ca un sistem de anexe corelate ce reflectă obiectivul strategiei economico-financiare a întreprinderii.

Bugetul de venituri și cheltuieli se elaborează, pe baza fundamentării fiecărui indicator în cele mai mici detalii, de către conducerea executivă a societății după care se analizează și avizează de către conducerea administrativă, fiind supus analizei în vederea aprobării de către acționarii societății în cadrul Adunării Generale a Acționarilor, conform prevederilor legale în vigoare¹ și ale Actului Constitutiv al societății².

¹ Conform prevederilor art.4 alin.(1) lit.d) din OG nr.26 din 21 august 2013, așa cum aceasta a fost modificată prin OG nr.11 din 27 ianuarie 2016, bugetele de venituri și cheltuieli ale operatorilor economici se aprobă "prin

Odată aprobat de către acționari, indicatorii din bugetul de venituri și cheltuieli sunt sarcinile stabilite conducerii administrative și respectiv conducerii executive. Ca urmare, de îndeplinirea indicatorilor din bugetul de venituri și cheltuieli ar trebui legat sistemul de remunerare a conducerii administrative și executive.

- ↳ revocarea de către AGA în data de 11 august 2016 a hotărârii anterioare privind modificarea modului de calcul al indicatorilor de performanță, încheierea unui act adițional la Contractul de administrare și mandatarea reprezentantului acționarului majoritar pentru semnarea acestuia;
- ↳ neaprobarea de către AGA a propunerii de stabilire a indicatorilor de performanță la nivelul indicatorilor din bugetul de venituri și cheltuieli și, pe cale de consecință, modificare a modului de calcul a criteriilor de performanță,

propunem o nouă abordare în aplicarea prevederilor art.9 din cadrul Contractului de administrare, privind modificarea criteriilor și obiectivelor de performanță, după cum urmează:

- modificarea modului de calcul, prezentat în capitolul 4.7 din cadrul Planului de administrare aprobat prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.12 din 26 iulie 2013, a criteriilor de performanță în sensul înlocuirii bazei de raportare reprezentată de media ultimilor trei ani anteriori cu repartizarea trimestrială aferentă bugetului de venituri și cheltuieli;
- stabilirea indicatorilor de performanță la nivelul indicatorilor din bugetul de venituri și cheltuieli ce va fi aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor.

În acest sens, în vederea eliminării efectelor revocării prevederilor din Hotărârea AGA nr.5/2016 referitoare la indicatorii de performanță, supunem, în aplicarea prevederilor art.9 din Contractul de administrare, analizei și aprobării următoarelor:

- **modificarea modului de calcul a criteriilor de performanță așa cum se precizează mai sus, precum și amendarea Planului de administrare în acest sens;**
- **aprobarea criteriilor și obiectivelor de performanță prezentate în Anexa nr.1 la prezentul Referat.**

PREȘEDINTE C.A.,

Dumitru Chisăliță

hotărâre a Adunării generale a acționarilor [...] în cazul operatorilor economici ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată [...]"

² Conform prevederilor art.4 lit.d) din Actul constitutiv al societății, Adunarea generală ordinară a acționarilor are competența de "stabilire a bugetului de venituri și cheltuieli, pe exercițiul financiar următor".

Indicatori și criterii de performanță (conform bugetului de venituri și cheltuieli)

Nr. crt.	Denumire indicator	U.M.	Criteriul de performanță	Coeficient de ponderare	3 luni 2017	6 luni 2017	9 luni 2017	An 2017
					6	7	8	9
0								
1.	EBITDA	mii lei	creștere	0,25	738.857	1.092.836	1.394.525	1.925.007
2.	Cifra de afaceri	mii lei	creștere	0,20	1.370.558	2.074.364	2.716.967	3.801.946
3.	Productivitatea muncii	lei/persoană	creștere	0,10	218,03	329,37	430,92	602,53
4.	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	lei	scădere	0,10	555,44	632,74	674,16	653,21
5.	Volumul de resurse geologice	milioane mc	creștere	0,10	650,00	1.400,00	2.100,00	2.500,00
6.	Declinul producției de gaze naturale		menținere	0,15	1.337	2.468	3.488	4.751
7.	Plățile restante	mii lei	menținere	0,10	0	0	0	0

DIRECTOR ECONOMIC,

Andrei BOBAR

