



**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-ța 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



RAPORTUL ANUAL

*al Comitetului Consultativ de Nominalizare și Remunerare
privind remuneratiile Administratorilor și
Directorului General al SNTGN TRANSGAZ SA
pentru anul 2014*

I.Cadrul legal privind politica și criteriile de remunerare pentru administratori și 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 dezbaterile altor probleme înscrise la ordinea de zi, AGA este obligată „**să fixeze remunerația convenită 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 Urgență a Guvernului nr.109/2011 privind guvernarea 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 urgență a Guvernului nr.109/2011 privind guvernarea 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 urgență a Guvernului nr.109/2011 privind guvernarea 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 urgență a Guvernului nr.109/2011 privind guvernarea 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 in baza unui studiu comparat asupra conditiilor de remunerare pentru pozitii similare din societati, din acelasi domeniu de activitate, cu capital majoritar ori integral de stat din Romania si 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 indemnizatiei 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 **“Remuneratia directorilor este stabilita de consiliul de administratie si nu poate depasi nivelul remuneratiei stabilit**

pentru membrii executivi ai consiliului de administratie. Ea este unica forma de remuneratie pentru directori care indeplinesc si calitatea de administratori”;

- Art. 38, aliniatul (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, aliniatul (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, aliniatul (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

In baza actelor normative enumerate mai sus, s-au stabilit urmatoarele cantumuri ale remuneratiei:

Remuneratia fixa

Remuneratia fixa lunara pentru fiecare membru neexecutiv al Consiliului de Administratie este de 4.037 lei brut lunar si a fost aprobata prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr.8 din 10 iulie 2013, art.3.

Remuneratia fixa lunara pentru Directorul General (administrator executiv) este de 24.224 lei brut lunar si a fost aprobata prin Hotararea Consiliului de Administratie nr.12 din 11 iulie 2013, art.5.

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

Remuneratia variabila

Remuneratia variabila a fost aprobata prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr.9 din 23 septembrie 2013, art.2, respectiv odata cu aprobarea formei Contractului de mandat ce va fi incheiat cu membrii Consiliului de Administratie al SNTGN Transgaz SA, forma agreata de catre actionarul majoritar, Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Finantelor Publice si publicata pe pagina de web a SNTGN TRANSGAZ SA prin adresa nr.5917/28.08.2013.

Astfel Contractul de mandat prevede la art.3 urmatoarele:

Suplimentar indemnizatiei fixe lunare brute, Mandatarul are dreptul sa primeasca si o componenta anuala variabila a remuneratiei, calculata pe baza Indicatorilor de performanta prevazuti in Tabelul “CRITERII SI OBIECTIVE DE PERFORMANTA PENTRU CALCULUL INDEMNIZATIEI VARIABILE “ din Anexa nr. 1 la prezentul raport, 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 **cuantum 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 cuantum 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).

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.

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 cuantum 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 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.

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.

In cursul anului 2014 s-au platit remuneratii pentru membrii neexecutivi si executivi ai Consiliului de Administratie SNTGN TRANSGAZ SA, dupa cum urmeaza:

Remuneratia fixa (valori nete):

Presedinte CA – 34.176 lei

Membrii neexecutivi(trei) – 34.167 lei X 3 = 102.529 lei

Membru executiv(Director General) - 219.167 lei

Remuneratia variabila:

I. Bonusul pentru indicatorul de performanta „EBITDA”

Indicatorul de performanta “EBITDA” a fost indeplinit in proportie de 134%, respectiv la o valoare de 583.753 mii lei asumata prin Planul de administrare, a fost realizata efectiv o valoare de 780.346 mii lei.

Componenta variabila aferenta bonusului pentru acest indicator a fost platita in cursul anului 2014 dupa cum urmeaza (valori nete):

- Presedinte CA – 44.320 lei
- Membrii neexecutivi(trei) – 35.454 lei X 3 = 106.362 lei

- Membru executiv (Director General) – 177.277 lei.

II. Bonusul anual pentru indicatorul de performanta „Cheltuieli de exploatare (exclusiv amortizarea)”

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.

In anul 2014, aceste economii sunt semnificative si sugereaza clar efortul sustinut al administratorilor de a elimina un nivel ridicat de ineficienta existent istoric in companie in timpul echipelor de administratie anterioare.

Pentru indicatorul “Cheltuieli de exploatare (exclusiv amortizarea)”, in Planul de administrare a fost asumat un nivel de 1.061.920 mii lei corespunzator anului 2014.

In conformitate cu situatiile financiare auditate corespunzatoare anului 2014, totalul Cheltuielilor de exploatare inregistrate au fost de 1.063.750.644 iar nivelul Amortizarii a fost de 185.292.638 lei rezultand un nivel efectiv realizat al diferentei dintre indicatorul “Total cheltuieli de exploatare” si indicatorul “Amortizare” in valoare de 878.458.006 lei, reprezentand asadar un grad de realizare a nivelului asumat de 121%.

In aceste conditii, bonusul anual pentru 2014 aferent indicatorului de performanta “Cheltuieli de exploatare (exclusiv amortizarea)” se calculeaza prin aplicarea procentului de 3% la diferenta dintre nivelul asumat prin plan (1.061.920 mii lei) si nivelul efectiv realizat (878.458.006 lei), rezultand un quantum net al bonusului in valoare de 5.503.860 lei.

Componenta variabila neta aferenta bonusului pentru acest indicator se repartizeaza intre membrii Consiliului de administratie conform prevederilor din contractul de mandat, dupa cum urmeaza:

- Presedinte CA - 715.502 lei,
- Membrii neexecutivi – 1.816.274 lei,
- Membru executiv (Director General) - 2.972.084 lei.

III. Bonusul anual pentru indicatorul de performanta „Investitii”

Indicatorul de performanta „Investitii” a fost indeplinit in proportie de 44%, respectiv la o valoare de 343.832 mii lei asumata prin Planul de administrare, a fost realizata efectiv o valoare de 150.254 mii lei.

In aceste conditii, membrii Consiliului de Administratie nu au dreptul sa primeasca pentru anul 2014 bonusul anual aferent indicatorului de performanta “Investitii”.

Acest criteriu de performanta, recompenseaza administratorii cu 3% din toate investitiile facute suplimentar față de cele asumate in programul de administratie, plecand de la prezumtia ca aceste noi investitii sunt vitale dezvoltarii viitoare a sistemului, in special pentru proiecte speciale de interes national asociate cu noi surse de gaze naturale. Aceste investitii viitoare trebuie managerizate cu grija pentru a nu rezulta cresteri ne-sustenabile de tarife. Astfel, datorita sistemului de tarificare bazat pe rate de profit fixe aplicate bazei reglementate de active, orice crestere a bazei de active (rezultat al investitiilor) care nu este insotita de o crestere corespunzatoare a volumelor transportate poate duce automat la cresterea tarifelor de transport.

Mentionam ca actualul Consiliu de Administratie a hotarat sa abordeze cu maxima responsabilitate acest obiectiv, chiar daca o astfel de abordare are efecte negative asupra

compensatiei echipei de management. Astfel, s-a decis mentinerea programul de investitii in limite optime, avand in vedere posibilele efectele negative care rezulta din:

- Efectuarea de investitii in afara cadrului legal. La nivelul societatii exista o multitudine de cazuri de zeci de kilometri de lucrari, incepute de administratiile anterioare, care nu au avut autorizatiile necesare si care in prezent sunt fie sistate, fie in diverse stadii de litigii. Administratorii au sistat acest gen de investitii si lucreaza cu Statul Roman pentru a rectifica unele deficiente legale, cum ar fi dreptul de servitute al companiilor de interes public.
- Efectuarea de investitii la valori supraevaluate. Administratorii companiei au tratat cu prioritate si determinare deficientele reliefate inclusiv de raportul Corpului de Control al Primului Ministru, prin derularea unui proces de achizitie transparent si corect care s-a materializat in economii substantiale fata de preturile de pornire. Toate aceste economii care, desi la prima vedere ar conduce la o scadere a realizarilor programului de investitii, au drept rezultat un beneficiu substantial pentru companie si tarifele de transport al gazelor nautrale.
- Efectuarea de investitii fara finantari Europene. Unele dintre previziunile de investitii din cadrul Programului de Management sunt corelate cu finantari UE. Schimbarea metodologiei de finantare de UE a avut drept rezultat intarzieri majore in accesarea acestor fonduri. Asumarea acestor investitii, necesare pe termen lung dar neesentiale pe termen scurt, ar rezulta intr-o crestere nejustificata de tarife.
- Efectuarea de investitii fara contributi viitoare ale surselor noi de gaze naturale. Unele previzionari din cadrul Programului de Administratie includ si transportul de gaze natural extrase din Marea Neagra. Aceste investitii pot fi asumate numai in momentul in care beneficiarii Exxon/Petrom isi vor asuma responsabilitatea financiara a transportului. Intarzieri in asumarea acestei responsabilitati au decalat investitiile respective pana la FID (decizie finala de investitie) a consorțiului.

Fara a lua in considerare toate aceste aspecte, printr-o ajustare rationala la situatia pietei de gaze, unele dintre investitiile planificate pot conduce la cresterea ne-sustenabila a tarifelor in SNT, fara beneficii tangibile pentru sistem. In scopul limitarii oricarui efect negativ asupra tarifelor, administratorii companiei au evitat sa forteze indeplinirea artificiala a acestui indicator limitand orice cheltuiala care nu este absolut necesara si care nu poate fi asociata fie cu o nevoie stringenta a sistemului, fie cu finantari europene sau cu surse noi de gaze naturale pentru transport.

Limitarea cresterii de tarife prin ingradirea drastica a costurilor la nivelul posibilitatilor si a oricarei investitii care nu e profitabila si absolut necesara, reprezinta un obiectiv fundamental al actualilor administrator, in dorinta acestora de a limita efectele potential coplesitoare ale tarifelor pentru economia tarii care deja se confrunta cu un proces dificil de adaptare in lumina liberalizarii pretului gazelor naturale. Trebuie mentionat ca aceste investitii vor fi demarate odata cu indeplinirea conditiilor asumate pentru demarare, fie surse noi de gaze naturale, fie finantari ale UE. Cele doua aspecte ne vor asigura ca dezvoltarea viitoare a sistemului nu va conduce la o crestere ne-sustenabila a tarifelor.

De asemenea, exercitiul financiar 2014 a dovedit ca economiile din cursul anului 2013 sunt sustentabile si ca investitiile nerealizate au o fundamentare solida in favoarea companiei si actionarilor.

CONCLUZII:

Tinand cont de gradul de realizare al indicatorilor de performanta, de modul de plata trimestrial al bonusului aferent indicatorului "EBITDA" si de data alegerii fiecarui membru neexecutiv/executiv in Consiliul de administratie (dl. Vlad Neacsu a demisionat in cursul anului 2014, fiind inlocuit ulterior de dl. Remus Vulpescu, in capacitate temporara, si de dl. Andrei Rizoiu, in capacitate de nou membru CA permanent) rezulta ca bonusul anual pentru 2014 datorat Consiliului de Administratie conform contractului de mandat are un quantum

total net in suma de 5.503.860 lei care ar trebui repartizat pe fiecare membru al Consiliului de administratie dupa cum urmeaza:

- Presedinte CA: Dl. Ion Sterian – 715.502 lei;
- Membrii neexecutivi:
 - Dl. Cernov Radu 605.425 lei,
 - Dl. Iliescu Bogdan 605.425 lei si
 - Dl. Neacsu Vlad 38.150 lei;
 - Dl. Vulpescu Remus 212.313 lei;
 - Dl. Rizoiu Andrei – 354.961 lei
- Membru executiv (Director General): Petru Vaduva - 2.972.084 lei.

Cu toate acestea, fata de valoarea remuneratiei variabile corespunzatoare contractului de mandat, rezultate din aplicarea formulelor de calcul prevazute in contractele de mandat la nivelul indicatorilor de performanta asumati si, respectiv, efectiv realizat, **mentionam ca Presedintele Consiliului de Administratie, Directorul General precum si ceilalti membri (actuali sau fosti) ai Consiliului de Administratie si-au exprimat intentia ferma de a renunta voluntar la o parte din cuantumul net al bonusului anual ce li s-ar cuveni pentru anul 2014, solicitand ca plata efectiva sa se faca in limitele de mai jos:**

- Presedinte CA: Dl. Ion Sterian – 566.901 lei;
- Membrii neexecutivi:
 - Dl. Cernov Radu 237.877 lei,
 - Dl. Iliescu Bogdan 237.877 lei;
 - Dl. Neacsu Vlad 13.875 lei;
 - Dl. Vulpescu Remus 81.905 lei;
 - Dl. Rizoiu Andrei 139.242 lei
- Membru executiv (Director General): Petru Vaduva 1.474.136 lei.

Facem mentiunea ca 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.

Contractul de mandat incheiat cu fiecare membru al Consiliului de Administratie are o durata de 4(patru) ani incepand cu data Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor prin care Mandatarul a fost ales in calitate de administrator. Exceptia o constituie dl. Rizoiu Andrei al carui mandat expira la data incetarii mandatelor celorlalti patru administratori.

In cazul in care un membru se retrage din calitatea pe care o detine in cadrul Consiliului de Administratie, acesta trebuie sa comunice in scris Mandantului un preaviz, cu cel putin 60 de zile lucratoare anterior retragerii.

Prin HCA nr.1/24 ianuarie 2014, art.1, Consiliul de Administratie a luat act de renuntarea la mandatul de Administrator neexecutiv al Domnului Neacsu Vlad Nicolae in baza unei conventii incheiate cu SNTGN TRANSGAZ SA si l-a numit pe Domnul Vulpescu Remus in calitate de administrator provizoriu pana la intrunirea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.

Prin HCA nr.18/02.06.2014, art.2, domnul Vulpescu Remus Dumitru a fost revocat din functia de administrator provizoriu neexecutiv independent si l-a numit pe Domnul Rizoiu Andrei in functia de administrator provizoriu pana la intrunirea AGOA in vederea alegerii administratorului pe postul ramas vacant.

In vederea ocuparii pozitiei vacante de administrator neexecutiv SNTGN TRANSGAZ SA a respectat procedura prevazuta la art.29 din OUG nr.109/2011, cu modificarile si completarile ulterioare. In acest sens Comitetul Consultativ de Nominalizare si Remunerare, constituit la nivelul Consiliului de Administratie, a fost asistat de un expert independent specializat in

recrutarea resurselor umane, respectiv S.C QUEST ADVISORS SRL ale carui servicii au fost contractate de societate (Contract nr.125/06.05.2014).

Anuntul privind selectia candidatilor intocmit in limba romana si in limba engleza a fost publicat in data de 15.05.2014 pe site-ul SNTGN TRANSGAZ SA, Ziarul Financiar si Ziarul Bursa. Procesul de selectie s-a incheiat in data de 30.07.2014, prin interviul organizat de catre Comitetul Consultativ de Nominalizare si Remunerare cu cei doi candidati selectati de S.C. Quest Advisors SRL Bucuresti pe lista scurta. Prin Hotararea nr.5/02.10.2014, art.1, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SNTGN TRANSGAZ SA l-a ales in functia de administrator pe Domnul Rizoiu Andrei.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare

Ion Sterian

Radu Cernov

Bogdan Iliescu

**CRITERII ȘI OBIECTIVE DE PERFORMANȚĂ
PENTRU CALCULUL COMPONENTEI VARIABILE A REMUNERATIEI
2014**

Nr. Crt	CRITERIU DE PERFORMANȚĂ	OBIECTIV DE PERFORMANȚĂ
1	EBIDTA	Realizarea tinte de EBIDTA asumate in Planul de administrare 776.861 mii lei
2	Cheltuieli de exploatare exclusiv amortizarea	Reducerea nivelului cheltuielilor de exploatare (exclusiv cheltuielile cu amortizarea) realizate efectiv față de nivelul asumat in Planul de administrare 878.458 mii lei
3	Investitii	Cresterea nivelului de investitii realizate efectiv fata de nivelul asumat in Planul de administrare 150.254 mii lei

**CRITERII ȘI OBIECTIVE DE PERFORMANȚĂ
ASUMATI PRIN PLANUL DE ADMINISTRARE
2014**

Nr. Crt	CRITERIU DE PERFORMANȚĂ	OBIECTIV DE PERFORMANȚĂ
1	EBIDTA	Realizarea tinte de EBIDTA asumate in Planul de administrare 583.753 mii lei
2	Cheltuieli de exploatare exclusiv amortizarea	Reducerea nivelului cheltuielilor de exploatare (exclusiv cheltuielile cu amortizarea) realizate efectiv față de nivelul asumat in Planul de administrare 1.061.920 mii lei
3	Investitii	Cresterea nivelului de investitii realizate efectiv fata de nivelul asumat in Planul de administrare 343.832 mii lei