



# Îmbunătățirea administrării participațiilor statului

MECRMA

București, martie 2016

# Situatie de ansamblu

1. Programul de guvernare  
al Guvernului Romaniei –  
Primul Ministru Dacian  
Ciolos

## Planul de masuri

- **Dezvoltare si investitii**
  - Continuarea procesului de restructurare și eficientizare a activitatii companiilor in care statul detine controlul si implementarea principiilor de **guvernanta corporativa**



2. Analiza stadiu de  
implementare a OUG 109 in  
companiile de stat

- Au fost analizate **114 companii cu capital de stat**
- Etapizare implementare OUG 109



3. MECRMA  
Analiza stadiu de implementare OUG  
109 in portofoliul MECRMA

- Au fost analizate **56 de companii din portofoliul MECRMA**
- **Principiile de guvernanta corporativa in IS**

# Programul de guvernare al Guvernului României prevede implementarea principiilor de guvernanta corporativa – OUG 109



## 2.2. Dezvoltare și investiții

— Prioritizarea investițiilor pe baza unor indicatori obiectivi. Corelarea investițiilor finanțate din fonduri naționale și a celor din fonduri europene pe baza priorităților de dezvoltare

— Realizarea unui plan de investiții pentru următorii 10 ani, având consensul întregii clase politice, a unei strategii naționale de dezvoltare care să cuprindă obiective finanțate atât din fonduri europene (AP), cât și din bugetul de stat, întocmit cu

consultarea mediului privat, societății civile și a autorităților locale, cu recunoșcuți la nivel național și internațional

— Deblocarea și finanțarea prin fonduri naționale și europene a proiectelor de infrastructură de transport (rutier, feroviar, aerian), a sistemelor de irigații, a infrastructurii de transport și de interconectării cu rețelele europene

— Crearea resurselor de dezvoltare prin: susținerea și creșterea numărului de start-up-uri, crearea unui fond național de investiții, atragerea de fonduri europene și prin dezvoltarea și exploatarea resurselor naturale

— Lansarea unei dezbateri publice în vederea creșterii gradului de ocupare prin dezvoltarea unor politici de urbanizare și de integrare a românilor din diaspora

— Crearea premiilor instituționale pentru susținerea absorbției a fondurilor europene pentru investiții

— Continuarea procesului de restructurare și eficientizare a activității companiilor în care statul deține controlul și implementarea principiilor de guvernanta corporativă.

Gestionarea integrată a companiilor de stat prin intermediul unei singure structuri administrative

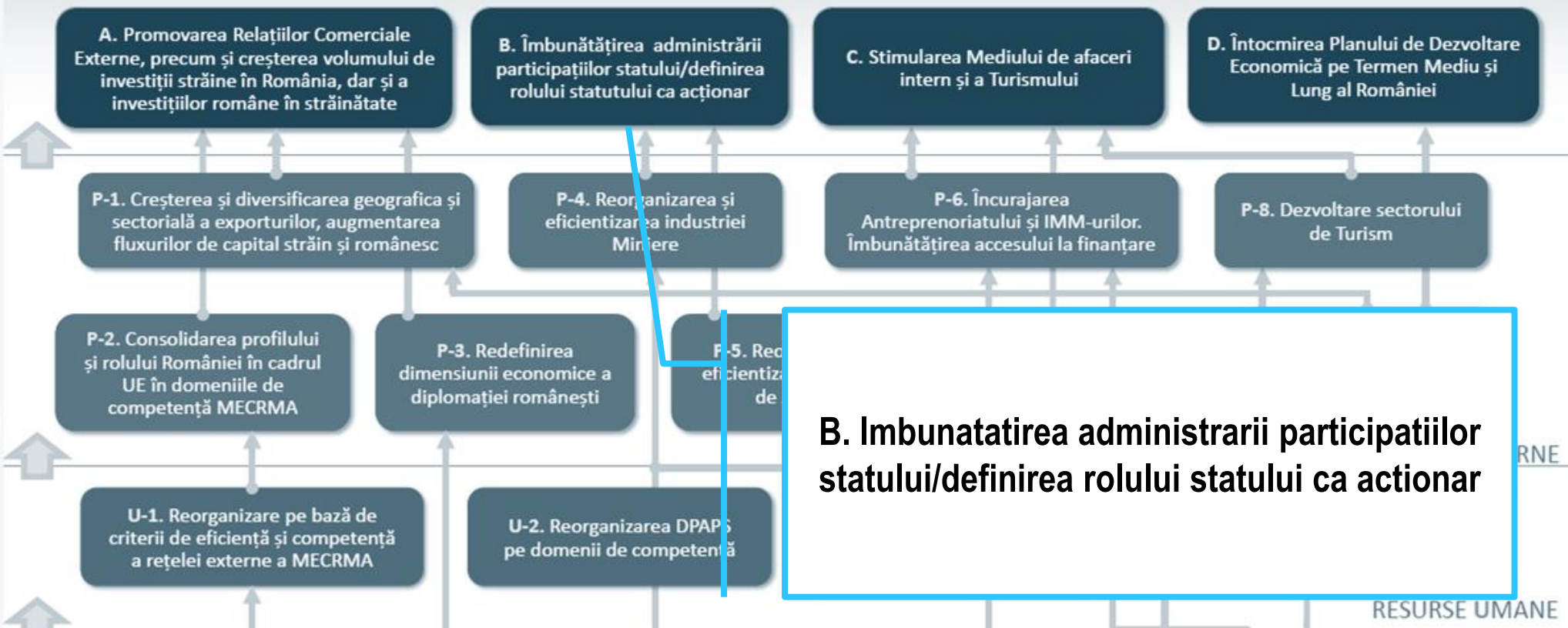
— Instituirea unui mecanism structurat de consultare regulată cu mediul de afaceri ca element-cheie în elaborarea unor politici de dezvoltare durabilă

**Planul de masuri – Dezvoltare si investitii**  
**Continuarea procesului de restructurare și**  
**eficientizare a activitatii companiilor in care**  
**statul detine controlul si implementarea**  
**principiilor de guvernanta corporativa**

# Prioritățile strategice ale MECRMA sunt aliniate cu programul de Guvernare

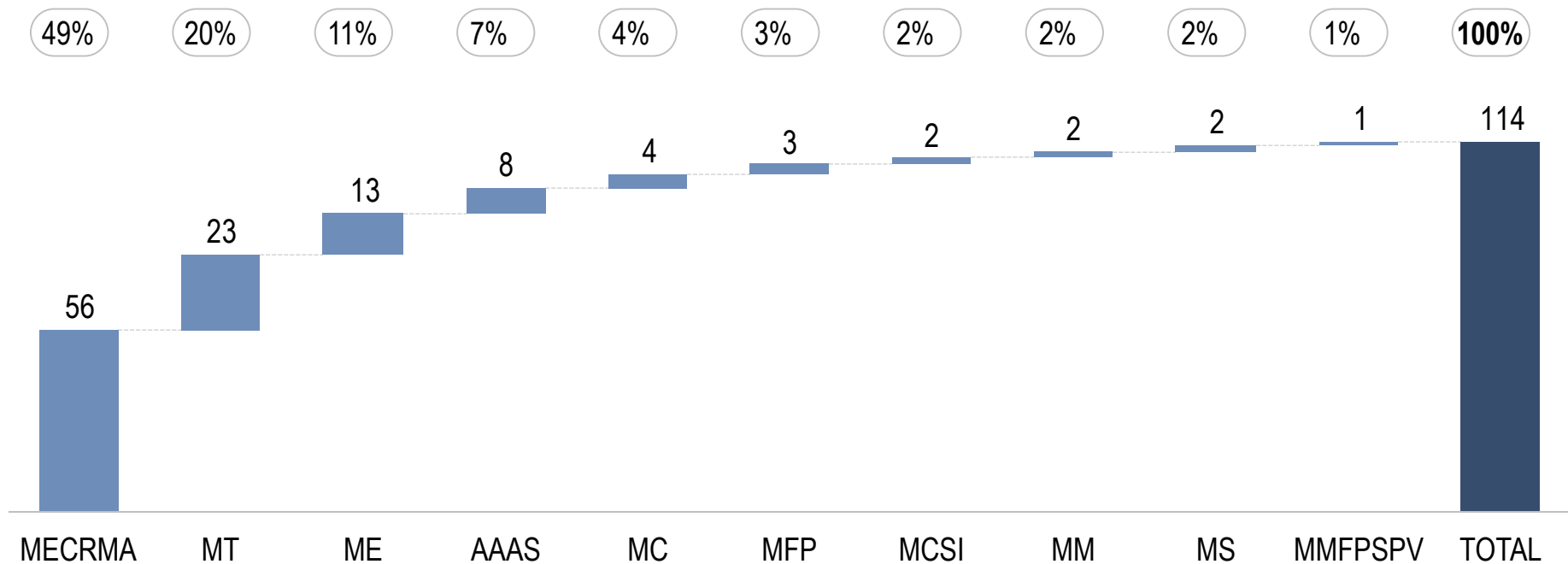
## MINISTERUL ECONOMIEI, COMERȚULUI ȘI RELAȚIILOR CU MEDIUL DE AFACERI Harta Strategiei A (prototip v3-2)

### PRIORITĂȚI STRATEGICE



**B. Îmbunătățirea administrării participațiilor statului/definirea rolului statului ca acționar**

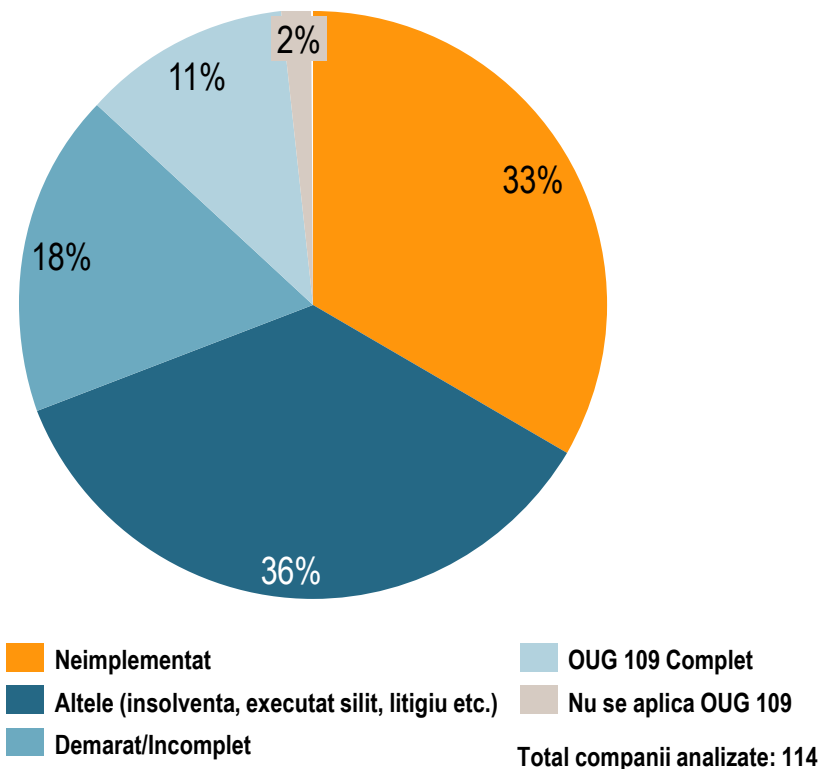
# 11 Autoritati au transmis spre analiza liste care insumeaza 114 companii cu capital de Stat sub autoritate tutelara



**Disclaimer:** Analiza a fost realizata pe 114 companii; lista companiilor nu este exhaustiva si se bazeaza pe date transmise de autoritati Analiza in lucru; poate suferi modificari ulterioare – se fac discutii cu autoritatile tutelare pentru completari / modificari in concordanta cu situatia reala a fiecărei companii analizate si progresul inregistrat<sup>1)</sup>

# 33% reprezinta companiile unde nu s-a implementat OUG 109 si/sau procesul de guvernanta corporativa inainte de anul 2016

## Stadiu de implementare OUG 109 <sup>1)</sup>

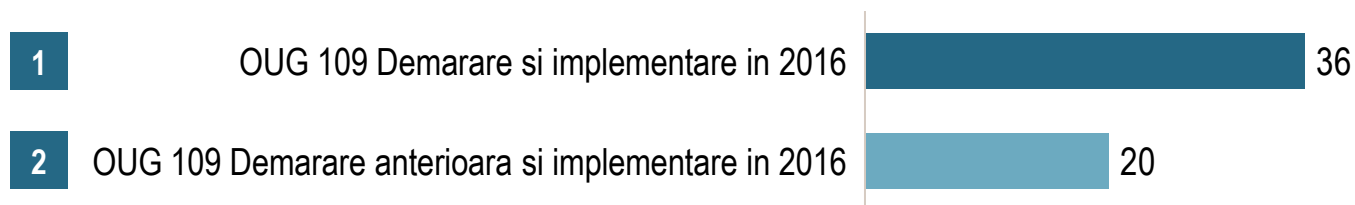


## Detalii

- 36% companii in process de insolventa, in dificultate financiara, in litigiu sau executare silita
- 18% sunt companii unde s-a demarat deja procesul (urmand a se finaliza in 2016) sau s-a implementat dar exista demisii si/sau programe de management neaprobrate in repetate randuri + companii unde s-a demarat procesul si sunt in diferite stadii de implementare
- 2 companii au regim special si nu intra in incidenta OUG 109

# 26 de companii demareaza implementarea OUG 109 si alte 20 de companii urmeaza sa finalizeze procesul in cursul acestui an

## OUG 109 / Guvernanta Corporativa – Implementare in 2016 [# Companii] <sup>1)</sup>

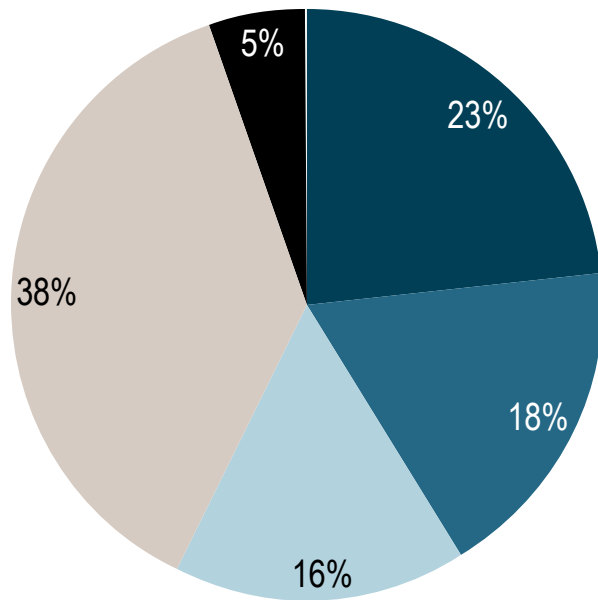


## Termen Implementare



# In 2016, MECRMA implementeaza principiile de guvernanta corporativa in 41% din companiile din portofoliul propriu

## Portofoliul MECRMA



Total companii: 56

## Din totalul de 56 de companii, vom implementa principiile de guvernanta corporativa in:

- 13 companii in primul semestru 2016 conform OUG 109
- 10 companii in semestrul doi 2016 conform OUG 109

- Implementat
- Propus pentru implementare in H1 2016, OUG109
- Propus pentru implementare in H2 2016, OUG109
- Neimplementat in 2016
- Insolventa / Faliment



# Societati sub autoritate tutelara MECRMA in care se va implementa OUG 109/2011 sau principii similare in 2016

## Guvernanta Corporativa OUG 109 – implementare in primul Semestru 2016

1. SN PLAFAR
2. SN A SARII
3. SN A APELOR MINERALE
4. SC CUPRUMIN
5. SC SANTIERUL NAVAL 2 MAI
6. CNCIR SA
7. COMPANIA DE INVESTITII PENTRU TURISM
8. SC IPROCHIM
9. SC ICEM
10. SC NEPTUN OLIMP
11. SC IOR
12. SC CONVERSMIN
13. S SMART SA  
(filiala Transelectrica)

## Guvernanta Corporativa OUG 109 – implementare in al doilea Semestru 2016

1. SC BAITA
2. CN ROMARM
  3. SC FABRICA DE ARME CUGIR SA
  4. SC ARSENAL RESITA SA
  5. SC PIROCHIM VICTORIA SA
  6. SC UZINA MECANICA CUGIR SA
7. SC SANTIERUL NAVAL MANGALIA
8. SC IAR
9. SC ROMAERO
10. SC AVIOANE CRAIOVA

# Societati sub autoritate tutelara MECRMA in care nu va fi implementata OUG 109/2011 in 2016

## Societati in care nu va fi implementata OUG 109/2011 in 2016

1. CN MINVEST DEVA
2. SC RADIOACTIV MINERAL MAGURELE
3. SC UZINA MECANICA ORASTIE
4. SC "ROSIA MONTANA" SA
5. SC EUROTTEST
6. SC SANEVIT 2003
7. SC GERMISARA
8. SC LITORAL SA
9. SC MAMAIA SA

## Societati in care este deja implementata OUG 109/2011

1. CN TRANSELECTRICA SA
2. S TELETRANS SA  
(filiala Transelectrica)
3. SNTGN TRANSGAZ SA

# Societati sub autoritate tutelara MECRMA in care nu se poate implementa OUG 109/2011

Companie	Mențiuni (de ex. reluarea procedurii, cazuri speciale)
1. SC BRML - CERT SA	Insolventa / lichidare
2. SC FORADEX SA	
3. SC IPIU SA	
4. SC MINBUCOVINA SA VATRA DORNEI	
5. SC ROMPLUMB SA	
6. SC SIMTEX SA	
7. SC OLTCHIM SA	
8. CN REMIN SA	
9. SC MOLDOMIN SA MOLDOVA NOUA	
10. SC CONSTRUCTII AERONAUTICE	
11. SC IMOTRUST SA	

Companie	Mențiuni (de ex. reluarea procedurii, cazuri speciale)
12. SC BEGA TURISM SA	Insolventa / lichidare
13. SC ROBINSON TURISM SA	
14. SC LIDO SA	
15. SC CARMEN SILVA 2000 SA	
16. SC CIUCAS SA	
17. SC ANCA -IRINA SA	
18. SC HOTEL COTA 1400 SA	
19. SC THR MAREA NEAGRA SA	
20. SC PREDEAL SA	
21. SC IEZERUL SA	



# Principiile de guvernanta corporativa in Intreprinderile Publice (IP)

Bucuresti, martie 2016

**Reguli și principii  
de guvernanta corporativa**

AGA

CA

Executiv

**Principii  
de guvernanta  
corporativa**

1. Etica și integritate
2. Profesionalism și performanță
3. Transparență și predictibilitate

**Reguli și  
principii de  
baza în  
administrarea  
IP**

1. Statul trebuie să-și exercite rolul de acționar în mod profesionist, transparent și nediscriminatoriu
2. Directorul general, caruia îi va fi delegată conducerea de către CA, va ales și numit de CA printr-un proces de selecție, desfășurat în conformitate cu principiile din OUG nr. 109/2011
3. Directorul general poate face propuneri CA pentru directorii cărora urmează să li se delege conducerea de către Consiliul de Administrație, alături de el și cu care va lucra în echipă
4. Reprezentare diversificată în CA în funcție de competențe, pregătire, experiență, independența și gen
5. Majoritatea membrilor CA să fie formată din administratori neexecutivi și independenți
6. IP trebuie să aibă un auditor extern cu o bună reputație, care va fi selectat ținând cont situația financiară a IP și cu respectarea prevederilor legale
7. CA vor întocmi și publica anual (pe site-ul IP) un raport de activitate pe anul anterior, în care vor fi incluse și date privind îndeplinirea indicatorilor de performanță, precum și cu privire la respectarea principiilor de guvernanta corporativă
8. IP vor avea un cod de etică cunoscut și însușit de toți angajații, membrii CA și directorii care asigură conducerea executivă



### **Reguli AGA**

1. Maximum 2 reprezentanti ai statului in AGA (titular si supleant), neremunerati
2. Votul va fi exercitat conform mandatului dat de actionar
3. Mandatul trebuie sa fie in interesul IP, cu respectarea principiilor eficientiei economice si de profitabilitate
4. Actionarul stat se va pronunta in AGA numai asupra subiectelor care sunt, legal si statutar, de competenta AGA

Reguli și principii  
de guvernanta corporativa

AGA

CA

Executiv

**Conditii și criterii  
generale de  
selectie pentru a  
fi membru in  
consiliul de  
administratie  
(persoana fizica)  
- a fi indeplinite  
cumulativ**

1. Persoana fizica cu capacitate deplina de exercitiu si stare de sanatate buna
2. Absolvent de studii superioare cu diploma de licenta
3. Experienta profesionala de cel puțin 10 ani, din care minimum 5 ani in funcții de management / administrare / coordonare
4. Cunoasterea limbii romane
5. Sa nu fi fost condamnat pentru infractiunile: gestiune frauduloasa, abuz de incredere, fals, uz de fals, inselaciune, delapidare, marturie mincinoasa, dare sau luare de mita, spalare de bani (și alte infracțiuni prevazute de Legea nr. 656/2002 pentru prevenirea si sanctionarea spalarii banilor, precum si pentru instituirea unor masuri de prevenire si combatere a finantarii terorismului), bancruta simpla, bancruta frauduloasa (si alte infractiuni prevazute in Legea nr. 85/2006, respectiv Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei și de insolventa)
6. Sa nu exercite concomitent mai mult de 3 mandate de administrare a unor IP
7. Sa aiba o buna reputatie personala si profesionala
8. Cunoasterea limbii engleze

Reguli și principii  
de guvernanta corporativa

AGA

CA

Executiv

***Criteria specifice  
de selectie  
pentru persoane  
fizice – nu sunt  
cumulative si au  
scopul de a  
asigura o  
componenta  
diversificata a CA***

1. Experienta relevanta in domeniul in care activeaza IP
2. Experienta in activitatea de administrare/management a unor societati/regii autonome
3. Experienta in comunicarea si relatia cu investitorii, actionarii, autoritatile publice etc
4. Experienta in strategie corporativa
5. Experienta in domeniul audit, economic, contabilitate, financiar sau juridic
6. Experienta in formarea, coordonarea si dezvoltarea echipelor/colectivelor de personal si planificarea succesiunii in cadrul acestora
7. Cunoasterea de reguli si reglementari guvernamentale aferente domeniului de activitate al IP
8. Cunoștinte de guvernanta corporativa
9. Experienta relevanta pe plan intern sau international, aferenta domeniului de activitate a IP



Reguli și principii  
de guvernanta corporativa

AGA

CA

Executiv

**Conditii si  
criterii pentru  
administrator  
independent**

Conform art 138 indice 2 din Legea nr. 31/1990

1. Sa nu fie director al IP sau al unei societăți controlate de catre aceasta și sa nu fi indeplinit o astfel de functie in ultimii 5 ani
2. Sa nu fi fost salariat al IP sau al unei societăți controlate de catre aceasta ori sa fi avut un astfel de raport de munca in ultimii 5 ani
3. Sa nu primeasca sau sa fi primit de la IP ori de la o societate controlata de aceasta o remuneratie suplimentara sau alte avantaje, altele decat cele corespunzand calității sale de administrator neexecutiv
4. Sa nu fie actionar semnificativ al IP
5. Sa nu aiba sau sa fi avut in ultimul an relatii de afaceri cu IP ori cu o societate controlata de aceasta, fie personal, fie ca asociat, actionar, administrator, director sau salariat al unei societăți care are astfel de relatii cu IP, daca, prin caracterul lor substantial, acestea sunt de natura a-i afecta obiectivitatea
6. Sa nu fie sau sa fi fost in ultimii 3 ani auditor financiar ori asociat salariat al actualului auditor financiar al IP sau al unei societăți controlate de aceasta
7. Sa fie director intr-o alta societate in care un director al IP este administrator neexecutiv
8. Sa nu fi fost administrator neexecutiv al IP mai mult de 3 mandate
9. Sa nu aiba relatii de familie (sot/sotie, rude/afini pana la gradul al IV-lea inclusiv) cu o persoana aflata in una dintre situatiile prevazute la punctele 1 si 4 de mai sus

Reguli și principii  
de guvernanta corporativa

AGA

CA

Executiv

***Conditii speciale  
pentru functionari  
publici sau alte  
categorii de personal  
din cadrul autoritatii  
tutelare ori din cadrul  
altor autoritati sau  
institutii publice (ex  
DPAPS / MECRMA /  
Demnitari si Cabinetul  
demnitarului)***

1. Maximum 2 membri per CA, administratori neexecutivi
2. Sa faca parte din comitetul de audit /comitetul de nominalizare si remunerare, dar sa nu detina functia de presedinte al acestor comitete
3. Sa nu faca parte din structurile de control sau audit sau departamentul juridic ale autoritatii tutelare
4. Sa nu fie presedinte CA, nici director general al IP
5. Sa nu aiba mai mult de 2 mandate de administrare ale unor IP concomitent (cu exceptia personalului DPAPS, care vor avea 3 mandate)
6. Sa fie selectati pe criterii si principii stabilite in spiritul OUG nr. 109/2011

Reguli și principii  
de guvernanta corporativa

AGA

CA

Executiv

### **Componenta și organizare CA**

### **Principii și condiții generale**

1. Membrii să fie aleși pe criterii și principii stabilite în spiritul OUG nr.109/2011
2. Președintele CA să fie ales dintre membrii neexecutivi și independenți și să aibă vastă experiență de conducere, rol de facilitator între CA și conducerea executivă, să fie în relații bune cu toate părțile interesate
3. Conducerea IP să fie delegată de CA către unul sau mai mulți directori (dintre membrii CA sau terti), cu numirea unui director general; numirea directorilor (cu excepția cazurilor când aceștia sunt administratori executivi) se va face printr-un proces de selecție separat de cel al CA, respectându-se procedura prevăzută de OUG nr. 109/2011
4. Majoritatea membrilor să fie administratori neexecutivi și independenți
5. Cel puțin un membru să aibă studii superioare economice și experiență în domeniul economic, contabilitate, audit sau financiar de cel puțin 5 ani
6. Să existe o reprezentare diversificată în CA în funcție de competențe, pregătire, experiență, independență și gen (la același nivel de competențe)
7. Să fie astfel alcătuit astfel încât să existe o experiență a CA în domeniile care oglindesc activitatea IP (ex. management general, financiar, economic, juridic, social economic, tehnic, tehnologic și reglementare, experiență internațională, responsabilitate social corporativă – CSR, piața de capital)

Reguli și principii  
de guvernanta corporativa

AGA

CA

Executiv

**Principii și  
reguli de  
functionare  
CA**

1. Pe baza mandatului asumat, membrii CA și conducerea executiva au obligatia respectarii codului de etica al IP
2. Autoritatea tutelara și Ministerul Finantelor Publice nu pot interveni in activitatea de administrare și conducere a IP (principiul de functionare al non-imixtiunii guvernului – politicului - in activitatea ordinara a IP)
3. Supravegheaza performanta managementului executiv și situatia generala a activitatii IP
4. Sprijina managementul executiv cu recomandari (CA nu ia decizii in locul acestuia) și actioneaza independent și critic fata de acesta (principiul separarii functiei de administrare a CA de functia de conducere a managementului executiv)
5. In executarea sarcinilor și obligatiilor CA trebuie sa aiba in vedere interesul IP
6. Indicatorii de performanta pentru membrii neexecutivi (aferei functiei CA de supervizare și supraveghere) trebuie sa fie diferiti de cei pentru membrii executivi (aferei performantei operationale a IP)
7. CA va intocmi și publica anual (pe site-ul IP) un raport de activitate pe anul anterior, in care vor fi incluse și date privind indeplinirea indicatorilor de performanta, precum și cu privire la respectarea principiilor de guvernanta corporativa
8. Imposibilitatea de exercitare a mandatului/impediment legal (conform pct. 13) determina incetarea mandatului administratorului (prin renuntare la mandat / revocare)
9. CA trebuie sa infiinteze minimum 2 comitete consultative (comitet de audit, comitet de nominalizare și remunerare); departamentul de audit intern va fi subordonat direct Comitetului de Audit
10. Sedintele CA se tin, in majoritatea cazurilor, la sediul IP
11. Componenta variabila a remuneratiei membrilor CA pentru IP listate poate include stock options (mecanism de remunerare prin legarea acesteia de evolutia pretului actiunii)
12. Revocarea membrilor CA inainte de sfarsitul mandatului acestora se poate face pentru motive justificate prevazute in contractul de mandat (ex. incalcarea codului de etica va fi considerata o justa cauza de incetare a contractului de mandat prin revocare)
13. Mandatul inceteaza in caz de imposibilitate de exercitare a mandatului/impediment legal–orice imprejurare care creeaza o indisponibilitate cu o durata mai mare sau egala cu 60 zile calendaristice consecutive, lipsind administratorul de posibilitatea de a-și indeplini atributiile, personal sau prin reprezentare (ex. incompatibilitate, arestarea administratorului)

Reguli și principii  
de guvernanta corporativa

AGA

CA

Executiv

### ***Principii de functionare a conducerii executive***

Conducerea executiva:

1. Este responsabila pentru managementul curent al IP
  2. Este responsabila pentru pregatirea la timp a situatiilor financiare complete si corecte, in concordanta cu politicile si standardele contabile ale IP
  3. Prezinta o evaluare obiectiva si clara a situatiei IP catre CA
  4. Prezinta regulat propuneri de strategie catre CA
  5. Pregateste in mod adecvat fundamentarea deciziilor care trebuie luate de catre CA
  6. Furnizeaza la timp CA toate informatiile necesare pentru a-si indeplini obligatiile
  7. Implementeaza sistemele de control intern (sisteme de identificare, evaluare, management si monitorizare a riscurilor financiare si de alta natura), fara a interfera cu rolul CA in acest domeniu
  8. Prezinta in mod regulat catre CA rapoarte de activitate
  9. Este selectata in concordanta cu procedura OUG nr. 109/2011, un accent deosebit fiind pus pe integritate, etica si profesionalism
  10. Daca nu poate fi asigurata din cauza absentei temporare din societate a Directorului General, CA va numi o persoana dintre salariati, care sa exercite atributiile acestuia pe durata absentei Directorului General , dar nu mai mult de 45 de zile calendaristice consecutive
- Directorului General ii inceteaza mandatul in caz de imposibilitate de exercitare a mandatului/impediment legal—orice imprejurare care creeaza o indisponibilitate cu o durata mai mare de 45 de zile calendaristice consecutive, lipsind directorul de posibilitatea de a-și indeplini atributiile, personal sau prin reprezentare (ex .incompatibilitate, arestarea directorului)