

## Politica de remunerare a membrilor Consiliului de Administratie

### Propunerea

Supunem spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor Politica de Remunerare a membrilor Consiliului de Administratie si punerea in aplicare a acesteia de la data alegerii in functie a Administratorului de catre Adunarea Generala a Actionarilor din data de 14 decembrie 2015.

### Contextul

Avand la baza cele mai bune practici utilizate la nivel international si national, precum si situatia actuala a Societatii si proiectele importante ce urmeaza a fi dezvoltate si implementate sub indrumarea Consiliului de Administratie (CA), Comitetul de Nominalizare si Remunerare (CNR) si Consiliul de Administratie au hotarat sa prezinte actionarilor a propunere revizuita referitoare la remunerarea membrilor, **avand ca piloni principali o remuneratie lunara fixa si o indemnizatie pentru participarea in cadrul sedintelor**, dupa cum urmeaza:

1. **Remuneratia lunara fixa** va fi pastrata in parametrii celei mai joase cuartile, usor majorata, cea a membrilor fiind diferentiata de cea a presedintelui CA, respectiv 3.000EURO brut pentru membrii si 4.000EURO brut pentru presedintele Consiliului de Administratie.
2. **Indemnizatia de participare** la sedintele CA si la cele ale comitetelor, indemnizatia membrilor CA/ comitetelor fiind diferentiata de cea a presedintelui de comitet, respectiv 1.000EURO brut pentru membrii CA/ comitetelor si 1.200EURO pentru presedintele de comitet. Numarul anual de sedinte platite este limitat la 12 pentru Consiliul de Administratie si la 6 pentru fiecare dintre comitete. Sedinte suplimentare ale comitetelor pot fi organizate doar in situatii exceptionale, conform deciziilor presedintilor, care sunt responsabili cu organizarea eficienta a agendei si activitatii. Cu toate acestea, doar o singura astfel de sedinta suplimentara poate fi remunerata, pentru fiecare comitet.
3. **Rambursarea fiecărei cheltuieli rezonabile** aferente indeplinirii mandatului.
4. **Polita de asigurare de raspundere tip D&O „directors & officers liability”**, suportata de catre Societate, avand o valoare asigurata de 10 milioane EUR, conform termenilor din piata.
5. **Alte cheltuieli judiciare**, suportate de catre Administrator pentru a se apara de o pretentie a unui tert indreptata impotriva sa in legatura cu exercitarea atributiilor sale prevazute in Actul constitutiv, de regulamentul CA sau conform Cadrului Legal, vor fi suportate de catre Societate, in masura in care nu sunt deja acoperite prin polita de asigurare tip D&O “ directors & officers liability” in vigoare la momentul respectiv.
6. **O compensatie in cazul revocarii nejustificate.**

Prezentam in Anexa 1 propunerea detaliata a Politicii de Remunerare a membrilor Consiliului de Administratie al Electrica.

### Argumentare

In cursul anului 2015, Consiliul de Administratie a condus procesul, demarat de catre Comitetul de Nominalizare si Remunerare, de analiza a conditiilor de remunerare a membrilor Consiliului si a directorilor executivi ai Electrica S.A, comparativ cu valorile de

referinta din piata si cu buna practica la nivel national si international, avand ca scop cresterea eficientei organizationale a Societatii.

In acest scop, au fost contractati consultantii AT Kearney si Pedersen & Partners, care au furnizat documentatia relevanta si urmatoarele concluzii:

- descrierea bazei si recomandarilor referitoare la sistemul de remunerare pentru functiile indicate, inclusiv componentele fixe si variabile aliniate practicilor din piata;
- valoarea de referință include date privind remuneratia din companiile internaționale de dimensiuni comparabile din sectorul energetic, din Romania, ca baza a analizei. Datele au fost privite din perspectiva si in comparatie cu alte industrii (de exemplu: industria de petrol si gaze) si cu alte tari din Europa de Sud-Est, pentru a prezenta cele mai potrivite date pentru Electrica;
- majoritatea companiilor aleg intervalul dintre cuartila medie si cea superioara in scopul de a fi atractive in competitia din piata, dar totusi nu se pozitioneaza foarte sus. Pentru salariul individual al unui angajat se iau in considerare, de asemenea, si alti factori precum: educatia, experienta, competentele tehnice si de conducere, situatia de pe piata locala a muncii (de exemplu fondul disponibil de candidati potriviti), pozitia de negociere individuala;
- in ceea ce priveste remuneratia membrilor Consilului de Administratie, actuala remuneratia fixa lunara este situata la nivelul cuartilei inferioare (2.500EURO brut); pentru comparatie, conform studiului mentionat mai sus, nivelul mediu presupune o remuneratie fixa lunara de 5.000EURO brut;
- norma internationala si faptul ca Electrica este o companie listata atat la Bursa de Valori din Bucuresti, cat si la cea din Londra, presupun acordarea unei indemnizatii de participare la sedintele Consiliului de Administratie si ale Comitetelor (a se lua in considerare faptul ca remuneratia membrilor inainte de privatizarea Electrica era formata din plata unei sume fixe + o componenta variabila in functie de indicatorii de performanta. Cu toate acestea, practica remunerarii membrilor Consiliului de Administratie in functie de acesti indicatori nu se regaseste in nicio alta tara in care AT Kearney activeaza). Intervalul identificat de catre consultant pentru indemnizatia de prezenta a membrilor este de la 1.000 la 3.000 EURO si valoarea minima este propusa pentru membrii Consiliului de Administratie al Electrica.

Propunerea reprezinta o abordare echilibrata intre remuneratia fixa si cea variabila in functie de implicarea si participarea membrilor Consiliului de Administratie in cadrul sedintelor acestuia si in cele ale Comitetelor si, ca o consecinta directa, contributia eficienta si competenta in dezvoltarea Societatii, atat din punct de vedere al afacerii, cat si al guvernantei corporative.

## Politica de remunerare a Consiliului de Administratie Electrica S.A

| Nr. | Componenta                             | Descriere   |
|-----|--|---|
| 1   | Remuneratie lunara fixa                | <p>Pentru îndeplinirea corespunzătoare a sarcinilor și obligațiilor sale, Administratorul va primi o remuneratie fixa lunara in cuantum de 4.000EURO brut in calitate de presedinte al Consiliului de Administratie al Societatii SAU o remuneratie in valoare de 3.000EURO brut in calitate de membru al Consiliului de Administratie.</p>   |
| 2   | Indemnizatia de participare la sedinte | <p>Pentru îndeplinirea corespunzătoare a sarcinilor și obligațiilor sale, Administratorul va primi o indemnizatie pentru participarea sa in cadrul sedintelor Consiliului de Administratie si ale Comitetelor acestuia, dupa cum urmeaza:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. o indemnizatie bruta în valoare de 1.000 EUR pentru fiecare ședință a Consiliului de Administrație la care participă;</li> <li>2. o indemnizatie bruta în valoare de 1.200 EUR pentru fiecare ședință la care participă în calitate de președinte al comitetului care raportează către Consiliul de Administrație SAU o indemnizatie bruta în valoare de 1.000 EUR pentru fiecare ședință la care participă în calitate de membru al comitetului care raportează către Consiliul de Administrație.</li> </ol> <p>Plata remunerațiilor prevazute la punctele 1 si 2 de mai sus va fi efectuată în contul bancar al Administratorului, după cum urmează:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(i) remunerația lunară fixă va fi plătită la sfârșitul fiecărei luni;</li> <li>(ii) indemnizatia de participare la fiecare ședință va fi plătită împreună cu remunerația lunară fixă la sfârșitul lunii pentru ședințele la care s-a participat în luna anterioară;</li> <li>(iii) indemnizatia de participare se aplică pentru toate ședințele Consiliului de Administrație și toate ședințele comitetelor organizate în cadrul Consiliului de Administrație, dupa cum urmeaza: <ul style="list-style-type: none"> <li>- participarea fizică, cât și prin conferință audio-video sau audio vor fi considerate participări valabile la ședințe și sunt eligibile pentru plata indemnizatiei de participare;</li> <li>- o sedinta electronica (o hotarare scrisa semnata sau confirmata electronic de catre toti membrii Consiliului de Administratie/ membrii comitetului – potrivit art 17 alin (22) din Actul constitutiv) nu va fi considerata eligibila pentru o astfel de plata;</li> <li>- daca un Administrator este reprezentat la sedinta de un alt Administrator, acesta nu va fi considerat eligibil pentru o astfel de plata;</li> </ul> </li> <li>(iv) Numarul anual de sedinte platite este limitat la 12 pentru Consiliul de Administratie si la 6 pentru fiecare dintre comitete. Sedinte suplimentare ale comitetelor pot fi organizate doar in situatii exceptionale, conform deciziilor presedintilor, care sunt responsabili cu organizarea eficienta a agendei si activitatii. Cu toate acestea, doar o singura astfel de sedinta suplimentara poate fi remunerata, pentru fiecare comitet.</li> <li>(v) remunerațiile prevazute la punctele 1 si 2 de mai sus vor fi plătite potrivit preferințelor administratorului - în moneda EURO sau RON folosind cursul de schimb mediu EURO/RON din cele 30 de zile anterioare datei plății SAU remunerațiile mentionate mai sus vor fi plătite în moneda RON folosind cursul de schimb mediu EURO/RON din cele 30 de zile anterioare datei plății.</li> </ol> <p>Orice impozite/taxe datorate de Administrator în legătură cu remunerația și beneficiile primite vor fi reținute și plătite de către Societate în numele și pe</p> |

|   |  |   |
|---|--|---|
|   |  | seama Administratorului.  |
| 3 | Rambursarea cheltuielilor rezonabile                         | Administratorului îi vor fi rambursate toate cheltuielile rezonabile aferente îndeplinirii mandatului, în baza documentelor justificative, cum ar fi de exemplu: calatoria la clasa business, hotel/cazare, transport (inclusiv taxi), telefon și mese. Termenul „ <i>cheltuieli rezonabile</i> ” înseamnă orice cheltuieli în legătură cu și necesare pentru ca Administratorul să poată îndeplini în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile.  |
| 4 | Polita de asigurare tip D&O „directors & officers liability” | Administratorul va beneficia de o poliță de asigurare tip D&O „directors & officers liability”, având o valoare asigurată de 10 milioane EUR, conform termenilor din piață. Societatea va suporta și va plăti costul primelor acestei asigurări.  |
| 5 | Alte cheltuieli judiciare                                    | Cheltuielile judiciare suportate de Administrator pentru a se apăra de o pretenție a unui terț îndreptată împotriva sa în legătură cu îndeplinirea atribuțiilor prevazute în Actul constitutiv, Regulamentul CA sau conform Cadrului Legal vor fi suportate de către Societate, în măsura în care nu sunt deja acoperite prin polița de asigurare tip D&O” directors & officers liability” în vigoare la momentul respectiv.  |
| 6 | Compensatie in cazul revocarii nejustificate                 | În cazul unei revocări nejustificate din funcție, Administratorul va avea dreptul să primească de la Societate o despăgubire pentru perioada din mandat care nu este executată, după cum urmează:<br>a) dacă revocarea se produce în orice moment înainte de începerea ultimului an din contractul de prestari servicii, Administratorul va primi o despăgubire egală cu valoarea remuneratiei lunare fixe calculata pe o perioada de 12 luni;<br>b) dacă revocarea se produce în ultimul an din contractul de prestari servicii, despăgubirea va fi plătită proportional cu numarul de luni rămase până la sfârșitul mandatului, valoarea minima a despăgubirii fiind egala cu valoarea remuneratiei lunare fixe calculata pe o perioada de 6 luni.<br><br>Plata acestei despăgubiri este efectuată în termen de 30 de zile lucrătoare de la data încetării mandatului. Această despăgubire reprezintă singura despăgubire la care are dreptul Administratorul în caz de revocare nejustificată din funcție. |

## DEFINITII

- Act Constitutiv – înseamnă actul constitutiv al Societății, astfel cum acesta poate fi modificat din când în când;
- Regulamentul CA – înseamnă regulile privind funcționarea Consiliului de Administrație al Societății și a comitetelor sale, astfel cum acestea pot fi modificate din când în când;
- Adunarea Generală a Acționarilor – înseamnă adunarea ordinară și/sau extraordinară a acționarilor Societății, după caz;
- Cadru Legal – înseamnă toate legile, regulamentele, decretele și orice alte acte de reglementare aplicabile, emise de autorități publice naționale, internaționale, regionale, locale sau de alte autorități guvernamentale, inclusiv cele aplicabile luând în considerare faptul că Societatea este listată pe Bursa de Valori București și Bursa de Valori Londra (*London Stock Exchange*);
- Conflict de Interese – orice situație sau împrejurare determinată/determinabilă potrivit Cadrului Legal, în care interesul personal al Administratorului, fie în mod direct sau indirect, este contrar interesului Societății, astfel încât independența și imparțialitatea Administratorului sunt afectate sau ar putea fi afectate în ceea ce privește deciziile Societății sau îndeplinirea la timp și în mod obiectiv a atribuțiilor aferente mandatului acestuia/acesteia în beneficiul Societății.