



SCRISOARE DE AȘTEPTĂRI

prin care Ministerul Finanțelor stabilește performanțele așteptate de la organele de administrare și conducere ale Fondului Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderile Mici și Mijlocii S.A. - IFN (FNGCMM), precum și politica acționarului, pentru o perioadă de până la 4 ani

Statul român, prin Ministerul Finanțelor (MF), în calitate sa de acționar unic și de autoritate publică tutelară, prin structura sa de guvernanta corporativă, a redactat prezenta scrisoare care stabilește așteptările acționarilor privind performanțele FNGCMM S.A. și ale organelor de administrare și conducere ale acesteia, pentru o perioadă de 4 ani. Acestea trebuie să fie văzute în contextul în care statul prin MF dorește o îmbunătățire continuă a performanței și guvernantei întreprinderilor publice din portofoliul său, precum și crearea unei relații de cooperare bazate pe încredere reciprocă, cu respectarea principiilor transparenței, responsabilității, eficienței economice și profitabilității fondului.

Prezentul document a fost elaborat în temeiul prevederilor OUG nr.109/2011 *privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice*, cu modificările și completările ulterioare și ale Normelor metodologice de aplicare a OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, aprobate prin HG nr.639/2023 și reprezintă dezideratele autorității publice tutelare („APT”) și a acționarului pentru evoluția societății pentru o perioadă de până la 4 ani .

Scrisoarea de așteptări va fi adusă la cunoștință candidaților aflați pe lista scurtă, în cadrul procesului de recrutare pentru 5 (cinci) poziții de membri în Consiliul de administrație al FNGCMM S.A., precum și a pozițiilor de directori ce urmează să fie selectați de către Consiliul de administrație.

1. Participarea statului în economie - Rolul Scrisorii de așteptări.

În calitate de autoritate publică tutelară, Ministerul Finanțelor, publică prezenta Scrisoare de așteptări, document de lucru care stabilește *performanțele așteptate de la organele de administrare și conducere a Fondului Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderile Mici și Mijlocii S.A. - IFN („FNGCMM”) precum și politica Ministerului Finanțelor, privind întreprinderile publice care au obligații specifice legate de asigurarea serviciului public, pentru o perioadă de până la 4 ani.* Scrisoarea de așteptări a fost elaborată în temeiul prevederilor OUG nr.109/2011 *privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice*, cu modificările și completările ulterioare și ale Normelor metodologice de aplicare a OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, aprobate prin HG nr.639/2023.

Prezenta scrisoare de așteptări are rolul de a ghida candidații pentru cele 5 posturi de membri ai Consiliului de administrație cărora li se încredințează conducerea întreprinderii publice, în cadrul procedurii de selecție desfășurată la FNGCMM, selectați și înscriși în lista scurtă de către Comisia de selecție stabilită la nivelul Ministerului Finanțelor în întocmirea Declarației de intenție (document de lucru prin care aceștia își prezintă viziunea sau programul privind dezvoltarea FMGCMM S.A.-IFN).

Totodată Scrisoarea de așteptări stabilește principalele cerințe care stau la baza criteriilor de selecție a candidaților pentru posturile de membru al consiliului de administrație. Aceleași cerințe vor fi avute în vedere și în momentul întocmirii planului de administrare al societății.

Întreprinderile publice - regii autonome și societăți la care statul deține participații integrale sau majoritare sau participații care le asigură controlul - sunt un segment important al economiei naționale și prin activitatea și rezultatele lor financiare au influență asupra stabilității și dezvoltării economice a țării.

Printr-o politică rațională, prudentă și axată pe rezultate în administrarea participațiilor în economie, și mai ales printr-un cadru adecvat de guvernare corporativă, statul își poate îmbunătăți considerabil rolul de acționar. Managementul profesionist al tuturor întreprinderilor publice, inclusiv ale celor din sectoare considerate de interes strategic, aplicând legislația în vigoare în domeniul guvernării corporative, dar și cele mai bune practici internaționale în domeniu, reprezintă un obiectiv guvernamental cheie.

De altfel, îmbunătățirea performanțelor și guvernării întreprinderilor publice, cu accent pe profitabilitate sustenabilă și responsabilitate reprezintă una din prioritățile Guvernului României, context în care guvernarea corporativă constituie un element cheie în îmbunătățirea eficienței și creșterii economice, precum și în sporirea încrederii investitorilor. Existența unui sistem eficient de guvernare corporativă în cadrul unei economii în ansamblul său oferă încrederea necesară pentru funcționarea corespunzătoare a economiei de piață.

Necesitatea implementării, respectiv îmbunătățirii guvernării corporative în întreprinderile publice are la bază rațiuni eminate economice: întreprinderile publice din România au început să fie văzute ca un vector important de redresare economică și echilibrare a bugetului de stat, funcționalitatea, solvabilitatea și lichiditatea acestor societăți având o largă influență asupra ansamblului economiei, prin efectul de multiplicare (vezi arieratele provocate de întreprinderile publice).

Obiectivul reducerii arieratelor întreprinderilor publice se înscrie în politica Guvernului de evitare a derapajelor economice care ar putea afecta mediul macroeconomic și obiectivele bugetare.

În cadrul măsurilor cuprinse în programul de guvernare pentru stabilizarea mediului economic și creșterea gradului de încredere a agenților economici și a capitalului în perspectiva dezvoltării economiei și a creșterii investițiilor, se regăsește și obiectivul continuării procesului de restructurare și eficientizare a activității companiilor în care statul deține controlul prin implementarea principiilor de guvernare corporativă.

Implementarea și îmbunătățirea guvernancei corporative a întreprinderilor publice (operatorilor economici) reprezintă un obiectiv asumat de Guvernul României încă din anul 2011, prin Scrisoarea de Intenție către Fondul Monetar Internațional, aprobată de Guvern, prin Memorandum, la data de 7 iunie 2011.

Pornind de la obligațiile asumate în fața organismelor internaționale, dar și de la premisa că eficiența unei întreprinderi publice depinde, în mod determinant, de performanța managementului acestuia, Guvernul României a adoptat în noiembrie 2011, *Ordonanța de urgență privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare* (denumită în continuare „OUG nr. 109/2011”).

Ulterior, prin dispozițiile Legii nr. 187/2023, OUG nr. 109/2011 a fost modificată și completată în mod substanțial, pentru a pune în acord reglementările naționale în materie de guvernare corporativă a întreprinderilor publice cu principiile OCDE.

Astfel, una dintre modificările esențiale pe care intervenția legislativă asupra Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 o aduce o reprezintă crearea unei structuri prin care să se asigure coordonarea și monitorizarea integrată a politicilor de guvernare corporativă la nivelul întreprinderilor publice din România, atât a celor de la nivel central, cât și a celor de la nivel local. Noua structură poartă numele de Agenția pentru Monitorizarea și Evaluarea Performanțelor Întreprinderilor Publice (AMEPIP).

Legislația în materia guvernancei corporative reglementează printre altele stabilirea condițiilor în care sunt selectați membri consiliului de administrație prin selecție obiectivă, având ca obiectiv asigurarea unui management performant și profesionist al FNGCMM, precum și regulile care să asigure transparența politicii de acționariat a statului.

Selecția membrilor consiliului de administrație va fi efectuată de o comisie de selecție și nominalizare constituită la nivelul autorităților publice tutelare centrale, respectiv Ministerul Finanțelor, care va avea următoarea componență:

- a) 2 membri desemnați prin ordin de către conducătorul autorității publice tutelare;
- b) 2 membri desemnați de AMEPIP, prin ordin al președintelui;
- c) un expert independent, selectat de AMEPIP.

Președintele Comisiei este ales dintre membri desemnați de către conducătorul autorității publice tutelare.

2. Viziunea generală a autorității publice tutelare și a acționarului cu privire la misiunea și obiectivele societății

FNGCMM este instituție financiară nebanară, persoană juridică română de drept privat, organizată ca societate pe acțiuni, cu acționar unic statul român, reprezentat de Ministerul Finanțelor, conform prevederilor Art. 1 din Hotărârea Guvernului nr. 1211 din 27 noiembrie 2001, cu modificările și completările ulterioare.

**DIRECȚIA
DE GUVERNANȚĂ
CORPORATIVĂ**

Sistem de administrare: Unitar.

Membrii Consiliului de administrație trebuie să îndeplinească prevederile Legii nr. 93/2009 privind instituțiile financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare, "Art. 20. Conducătorii instituțiilor financiare nebancare trebuie să aibă reputație și experiență adecvate pentru exercitarea responsabilităților încredințate conform criteriilor stabilite de către Banca Națională a României.", art. 31 alin. (2) Conducătorii, administratorii și membrii consiliului de supraveghere trebuie să dispună de bună reputație și experiență adecvată naturii, întinderii și complexității activității instituției financiare nebancare și responsabilităților încredințate." precum și ale Regulamentului nr. 20 din 13.oct.2009, privind instituțiile financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare, "Art. 17. Pentru îndeplinirea cerinței privind experiența profesională solicitantul trebuie să demonstreze că persoanele desemnate în calitate de conducători dispun de cunoștințe teoretice și practice adecvate cu privire la activitățile ce urmează a fi desfășurate de instituția financiară nebancară, precum și de experiență dobândită într-o funcție de conducere. "

Totodată, membrii Consiliului de Administrație trebuie să facă dovada că îndeplinesc condițiile de eligibilitate prevăzute de OUG 109/2011.

Potrivit prevederilor statutare cel puțin doi dintre membrii consiliului de administrație trebuie să aibă studii economice sau juridice și experiență în domeniul economic, juridic, contabilitate, de audit sau financiar de cel puțin 5 ani.

FNGCMM este administrat în sistem unitar și condus de un consiliu de administrație numit de adunarea generală a acționarilor, format din 5 membri.

Consiliul de Administrație are următoarele atribuții:

- a) propune adunării generale a acționarilor modificările și completările actului constitutiv al FNGCMM;
- b) aprobă, în limita a jumătate din valoarea contabilă a activelor Fondului la data încheierii actului, încheierea de acte juridice prin care acesta să dobândească bunuri, să înstrăineze, să închirieze, să schimbe sau să constituie în garanție bunuri aflate în patrimoniul FNGCMM;
- c) supune aprobării reprezentantului acționarului situațiile financiare anuale, împreună cu raportul administratorilor și raportul de audit financiar;
- d) supune aprobării acționarului strategia, bugetul de venituri și cheltuieli, programul de activitate și programul de investiții pentru exercițiul financiar următor;
- e) aprobă structura organizatorică a Fondului și a unităților teritoriale, numărul de posturi și sistemul de salarizare;
- f) aprobă regulamentul de organizare și funcționare a Fondului, care detaliază atribuțiile și competențele structurilor organizatorice prevăzute în organigrama aprobată, inclusiv ale celor cu competență în acordarea de garanții/finanțări, precum și relațiile dintre acestea;
- g) aprobă afilierea FNGCMM la organisme financiare internaționale, precum și acordurile de colaborare cu aceste instituții;
- h) hotărăște cu privire la politica de plasamente a Fondului și stabilește limitele globale de expunere față de societățile bancare și societățile de asigurare-reasigurare;

- i) hotărăște cu privire la politica de acordare de garanții și finanțări și supune spre aprobare acționarului competențele de acordare a garanțiilor și finanțărilor pe diferitele niveluri de structuri organizatorice;
- j) aprobă nivelul comisioanelor și dobânzilor practicate de Fond;
- k) aprobă contractul colectiv de muncă, după negocierea acestuia conform legii și prezentului act constitutiv;
- l) dezbate și aprobă normele metodologice de reglementare a domeniilor de activitate, în care sunt cuprinse principiile generale, regulile și procedurile de bază ale domeniilor respective;
- m) aprobă încheierea de convenții privitoare la acordarea de garanții și/sau cofinanțări;
- n) supune spre aprobare reprezentantului acționarului încheierea de contracte de asociere între Fond și alte persoane juridice sau fizice, participarea la capitalul social al altor persoane juridice, în condițiile legii;
- o) decide asupra clauzelor contractului de mandat dintre Fond și directorul general, directorul general adjunct și directorul financiar/economic;
- p) propune spre aprobare reprezentantului acționarului emiterea de acțiuni și/sau obligațiuni, în condițiile legii;
- q) propune reprezentantului acționarului modificarea capitalului social al Fondului;
- r) supune spre aprobare reprezentantului acționarului modalitatea de constituire și utilizare a fondului de rezervă;
- s) supune spre aprobare reprezentantului acționarului cerințele prudențiale în activitatea Fondului, potrivit legii;
- ș) aprobă componența comitetului de audit, a comitetului de nominalizare și remunerare, a comitetului de administrare a riscurilor și stabilește limitele de competență ale acestora, în condițiile legii;
- t) poate delega directorului general sau directorului general adjunct unele dintre atribuțiile sale, cu excepția competențelor care potrivit art. 142 alin. (2) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, nu pot fi delegate directorilor;
- ț) decide în orice alte probleme referitoare la Fond, cu excepția celor date în competența acționarului sau conducătorilor, conform legii;
- u) supune aprobării Ministerului Finanțelor politica de risc.
- Consiliul de administrație este responsabil cu punerea în aplicare a hotărârilor acționarului.

În cadrul Consiliului sunt constituite:

- un Comitet de audit;
- un Comitet de nominalizare și remunerare;
- un Comitet de administrare a riscurilor.

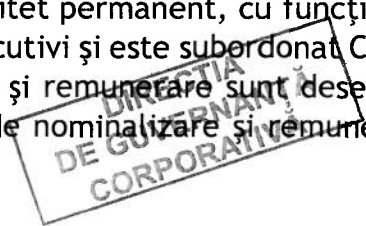
Comitetul de audit este un comitet permanent, format din administratori neexecutivi, dintre care cel puțin 2 sunt administratori independenți, dintre care cel puțin unul trebuie să fie autorizat ca auditor financiar și înregistrat în Registrul public electronic de către autoritatea competentă din România, din alt stat membru, din Spațiul Economic European sau din Elveția ori să dețină experiență de cel puțin 3 ani în audit statutar dobândită prin participarea la misiuni de audit statutar în România sau în cadrul comitetelor de audit

formate la nivelul consiliilor de administrație/supraveghere ale unor societăți/entități de interes public, dovedită cu documente justificative. Membrii Comitetului de audit sunt desemnați de către Consiliul de administrație și remunerați potrivit hotărârii acționarului.

Comitetul de audit are, printre altele, următoarele atribuții:

- dezbate și avizează planul multianual și planul anual pentru activitatea de audit public intern;
- monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;
- monitorizează independența auditorului financiar, în special sub aspectul prestării de servicii suplimentare FNGCMM S.A.-IFN;
- informează membrii consiliului de administrație ai entității auditate, după caz, cu privire la rezultatele auditului statutar și explică în ce mod a contribuit auditul statutar la integritatea raportării financiare și care a fost rolul comitetului de audit în acest proces;
- monitorizează eficacitatea sistemelor controlului intern de calitate și a sistemelor de management al riscului entității și, după caz, a auditului intern în ceea ce privește raportarea financiară a entității auditate, fără a încălca independența acestuia;
- analizează și avizează raportul anual privind activitatea desfășurată de FNGCMM S.A.-IFN în domeniul controlului intern, administrării riscurilor semnificative și auditului intern, care se înaintează spre analiză și adoptare de măsuri Consiliului de administrație;
- monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate, în special efectuarea acestuia, ținând cont de constatările și concluziile autorității competente, în conformitate cu art. 26 alin. (6) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014;
- răspunde de procedura de selecție a auditorului financiar sau a firmei de audit și recomandă adunării generale a acționarilor/membrilor organului de administrație auditorul financiar sau firma/firmele de audit care urmează a fi desemnată/desemnate în conformitate cu art. 16 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, cu excepția cazului în care se aplică art. 16 alin. (8) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014;
- analizează și emite o opinie asupra recomandărilor formulate de auditorii interni, inclusiv asupra celor care nu au fost acceptate de conducătorul entității;
- avizează Carta auditului public intern;
- examinează sesizările referitoare la nerespectarea Codului privind conduita etică a auditorului intern și propune conducătorului instituției publice centrale măsurile necesare;
- avizează acordurile de cooperare cu alte instituții publice privind exercitarea activității de audit public intern;
- alte atribuții legate de domeniul său de activitate ce-i vor fi încredințate de către Consiliul de administrație conform legii.

Comitetul de nominalizare și remunerare este un comitet permanent, cu funcție consultativă, format dintr-un număr de 3 administratori neexecutivi și este subordonat Consiliului de administrație. Membrii Comitetului de nominalizare și remunerare sunt desemnați de către Consiliul de administrație. Membrii Comitetului de nominalizare și remunerare desemnează dintre ei un președinte al comitetului.



Comitetul de nominalizare și remunerare are următoarele atribuții:

- a) formulează propuneri pentru funcțiile de administrator, elaborează și propune Consiliul de administrație procedura de selecție a candidaților pentru funcțiile de director (definiți potrivit *Legii societăților nr. 31/1990*, cu modificările și completările ulterioare);
- b) formulează către Consiliul de administrație recomandări privind candidații pentru funcțiile de director și, de asemenea, formulează propuneri privind remunerarea acestora;
- c) monitorizează modul de aplicare a prevederilor CCM privind salarizarea;
- d) monitorizează respectarea prevederilor bugetare privind constituirea și executarea fondului de salarii;
- e) solicită informări periodice privind modul de încadrare în BVC - Cap. Fond salarii;
- f) propune soluții de rezolvare a eventualelor divergențe apărute în cazul negocierilor salariale, între Fond, reprezentat prin directorul general, și reprezentanții salariaților;
- g) alte atribuții legate de domeniul său de activitate ce-i vor fi încredințate de către Consiliul de administrație, conform legii.

Comitetul de gestionare a riscurilor asigură concordanța activităților de control cu riscurile generate de activitățile și procesele care fac obiectul controlului, identifică, analizează, evaluează, monitorizează și raportează riscurile identificate, planul de măsuri de atenuare sau anticipare a acestora, alte măsuri de atenuare sau anticipare a acestora, alte măsuri luate de conducerea executivă. De asemenea, este responsabil cu măsurarea solvabilității întreprinderii publice, prin raportare la atribuțiile și obligațiile uzuale ale acesteia, și informează sau, după caz, face propuneri consiliului de administrație.

Comitetul de gestionare a riscurilor, Comitetul de audit și Comitetul de nominalizare își desfășoară activitatea potrivit regulamentelor proprii de organizare și funcționare.

Conducerea activității curente a FNGCMM este asigurată de un director general și un director general adjunct, care îndeplinesc toate actele necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al FNGCMM, cu excepția celor rezervate prin lege și de actul constitutiv consiliului de administrație, respectiv reprezentantului acționarului.

Acționariat: Statul Român, prin Ministerul Finanțelor - 100%.

Capital social subscris și vărsat: Capitalul social al Fondului este de 940.507.600 lei, fiind împărțit în 9.405.076 de acțiuni nominative și indivizibile, fiecare acțiune având o valoare nominală de 100 lei.

Obiectul de activitate:

FNGCMM este o instituție financiară nebancară, înființată în baza *Legii nr. 346/2004 privind stimularea înființării și dezvoltării întreprinderilor mici și mijlocii* cu modificările și completările ulterioare și a *Hotărârii Guvernului nr. 376/2017 pentru modificarea Hotărârii Guvernului nr. 1211/2001 privind înființarea Fondului Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderile Mici și Mijlocii S.A. - IFN*, republicată, în vederea îmbunătățirii accesului întreprinderilor mici și mijlocii la finanțare. Activitatea principală a FNGCMM S.A. - IFN este acordarea din fonduri proprii a finanțărilor, garanțiilor și asumarea angajamentelor de garantare sau finanțare, precum și orice alte instrumente de finanțare care

pot fi obținute de întreprinderile mici și mijlocii, definite potrivit legii, precum și de alte categorii de solicitanți prevăzuți în lege și în actul său constitutiv, de la bănci sau din alte surse, clasa CAEN 6492 Alte activități de creditare.

Activitățile secundare care pot fi desfășurate de Fond sunt:

- a) acordarea din fonduri proprii a finanțărilor și asumarea angajamentelor de finanțare a entităților, clasa CAEN 6492 - Alte activități de creditare;
- b) servicii de informare și consultanță pentru întreprinderile mici și mijlocii, referitoare la realizarea activităților de garantare și finanțare, CAEN 7020;
- c) activități auxiliare intermediarilor financiare care nu au fost clasificate în alte clase - administrarea programelor de dezvoltare a întreprinderilor mici și mijlocii, CAEN 6619, numai în măsura în care aceste activități sunt legate de activitățile de garantare și finanțare;
- d) administrarea de fonduri publice, în scopul implementării politicilor naționale referitoare la sprijinirea mediului de afaceri, CAEN 6630;
- e) alte activități de servicii-suport pentru întreprinderi n.c.a., CAEN 8299;
- f) activități de studiere a pieței și de sondare a opiniei publice, CAEN 7320.

FNGCMM S.A.-IFN poate acorda finanțări, cofinanțări, garanții personale, potrivit normelor și procedurilor sale interne de lucru.

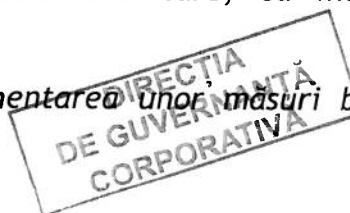
FNGCMM S.A.-IFN poate administra fonduri încredințate de autorități publice centrale, autorități de management sau instituții financiare internaționale; în acest sens, FNGCMM S.A.-IFN poate, fără a se limita la acestea, să implementeze instrumente financiare printr-o structură proprie de tip fond de fonduri; FNGCMM S.A.-IFN poate avea și calitatea de organism de implementare a unor produse specifice ale instrumentelor financiare.

Activitățile specifice de finanțare, cofinanțare și garantare se vor derula potrivit reglementărilor emise în acest sens.

Legislație relevantă domeniului de activitate al FNGCMM:

Cadrul legal, general și specific pentru funcționarea FNGCMM cuprinde:

- a. Legea Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- b. Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 *privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice*, cu modificările și completările ulterioare;
- c. Legea nr. 346/2004 *privind stimularea înființării și dezvoltării întreprinderilor mici și mijlocii*, cu modificările și completările ulterioare;
- d. Legea nr. 93/2009 *privind instituțiile financiare nebancare*, cu modificările și completările ulterioare;
- e. Ordonanța guvernului nr.29/2013 *privind reglementarea unor măsuri bugetare*, cu modificările și completările ulterioare;



f. Hotărârii Guvernului nr.1211/2001 *privind înființarea Fondului Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderile Mici și Mijlocii S.A. - IFN*, republicată, cu modificările și completările ulterioare

g. Hotărârea Guvernului nr.639/2023 *pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare*;

h. Regulamentului BNR nr. 20/2009 *privind instituțiile financiare nebancare*, cu modificările și completările ulterioare;

i. Ordinul Băncii Naționale a României nr. 6/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene („Ordinul 6/2015”), cu modificările și completările ulterioare.

Misiunea actuală a FNGCIMM

Misiunea FNGCIMM constă în îmbunătățirea accesului la finanțare al întreprinderilor mici și mijlocii.

FNGCIMM își desfășoară activitatea în nume și în cont propriu, prestând pentru persoanele juridice legal constituite, în special pentru întreprinderile mici și mijlocii, servicii financiare de natura finanțărilor, garanțiilor și asumarea angajamentelor de finanțare sau de garantare a creditelor, precum și a oricăror altor instrumente de finanțare necesare punerii în aplicare a obiectului specific de activitate al acestora, în condițiile legii.

FNGCIMM poate fi mandatat de către Ministerul Finanțelor să desfășoare, în numele și în contul statului, activități specifice de garantare în scopul derulării unor programe guvernamentale pentru susținerea unor sectoare ale economiei naționale.

FNGCIMM poate desfășura activități specifice de finanțare, cofinanțare, garantare, din fonduri încredințate de autorități publice centrale, autorități de management sau instituții financiare internaționale, fără a pune accent în derularea acestor operațiuni pe maximizarea profitului, în condițiile prevăzute de actele normative și regulamentele aferente, dar asigurând pe termen lung viabilitatea financiară a activității sale.

Măsurile de sprijin susceptibile a reprezenta ajutor de stat sau de minimis vor fi acordate numai cu respectarea reglementărilor naționale și europene în domeniul ajutorului de stat.

FNGCIMM colaborează cu autoritățile publice, instituțiile publice sau de interes public pe baza unor protocoale, în limita atribuțiilor ce le revin potrivit legii, în condiții de reciprocitate, pentru furnizarea informațiilor necesare pentru realizarea misiunii și obiectului său de activitate.

Scopul declarat al FNGCIMM:

Potrivit prevederilor Art. 28 din *Legea nr. 346/2004 privind stimularea înființării și dezvoltării întreprinderilor mici și mijlocii, cu modificările și completările ulterioare*,

activitatea FNGCMM S.A.-IFN are ca scop îmbunătățirea accesului întreprinderilor mici și mijlocii la finanțare.

În condițiile economice actuale, scopul Fondului este de a veni în sprijinul dezvoltării economice a României prin sprijinul real acordat IMM-urilor și altor operatori economici, precum și populației, în general. Îndeplinirea scopului declarat impune:

- dezvoltarea portofoliului de produse de garantare ce pot fi oferite IMM-urilor, altor operatori economici, dar și populației;
- dezvoltarea și extinderea prezentei în teritoriu, pentru a fi mai aproape de comunitățile locale, identificând astfel direct nevoile locale;
- promovarea profesionalismului, eticii profesionale și a formării profesionale continue a personalului.

Obiectivele strategice ale FNGCMM includ nelimitativ:

- definirea și implementarea unei strategii eficiente de gestionare a capitalului de risc în folosul dezvoltării economice a țării, în condiții de prudențialitate, de etică profesională și de eficiență;
- relansarea pilonului de acordare de garanții din surse proprii;
- creșterii numărului de clienți pentru produsele de garantare ale Fondului;
- valorificarea optimă a capitalurilor proprii, a posibilităților de diversificare a activității potrivit cadrului legal specific, în condiții de prudențialitate și risc controlat;
- realizarea unei corelări adecvate între reprezentarea regională a organismelor și entităților partenere ale FNGCMM și reprezentarea acestuia la nivel local;
- asigurarea unei legături între mediul financiar și mediul de business (IMM-uri) prin realizare de activități de intermediere financiară direct în zonele targetate.
- digitalizarea și simplificarea interacțiunii dintre FNGCMM și beneficiarii garanțiilor
- dezvoltarea unui sistem eficient de comunicare cu finanțatorii, care să asigure circulația rapidă și eficientă a informației;
- dezvoltarea de programe de instruire continuă a personalului;
- menținerea și îmbunătățirea continuă a sistemului de management al sănătății și securității în muncă.

Structura organizatorică

FNGCMM a fost înființat în anul 2001, în baza Legii societăților nr. 31/1990, fiind înmătrulat la Registrul Comerțului sub nr. J/40/10581/21.12.2001. Fondul este înregistrat în Registrul Special al Băncii Naționale a României (BNR) din data de 31 iulie 2007, sub numărul: RS-PJR-41/110030 din data de 3 noiembrie 2008. Sediul social actual al Fondului este în București, strada Ștefan Iulian nr. 38, sector 1.

Activitatea Fondului se desfășoară în totalitate pe teritoriul României. La nivelul anului 2024 Fondul a dispus de o rețea teritorială intens dezvoltată în decursul anului, formată din: 7 sucursale teritoriale localizate în Iași, Cluj, Craiova, Constanta, Ploiești, Brașov și Timișoara și 10 reprezentanțe localizate în Suceava, Galați, Sf. Gheorghe, Arad, Oradea, Buzău, Sibiu, Satu Mare, Slatina și Bacău.

FNGCIMM S.A. - IFN își desfășoară activitatea în nume și în cont propriu, prestând pentru persoanele juridice legal constituite servicii financiare de natura finanțării, garanțiilor și asumarea angajamentelor de finanțare sau de garantare a creditelor, precum și a oricăror altor instrumente de finanțare necesare punerii în aplicare a obiectului specific de activitate al acestora, în condițiile legii. Fondul este mandatat de către Ministerul Finanțelor să desfășoare, în numele și în contul statului, activități specifice de garantare în scopul derulării unor programe guvernamentale pentru susținerea unor sectoare ale economiei naționale. FNGCIMM S.A. - IFN poate desfășura activități specifice de finanțare, comentare, garantare, din fonduri încredințate, conform prevederilor legale și regulamentelor aferente, de autorități publice centrale, autorități de management sau instituții financiare internaționale, în condițiile prevăzute de actele normative emise în vederea derulării acestor operațiuni.

Emiterea de garanții se desfășoară în temeiul convențiilor cadru încheiate cu instituțiile de credit. În afara produselor de garantare acordate pe baza surselor proprii, Fondul acordă și gestionează și alte două categorii de produse: garanții acordate pe baza surselor primite în administrare de la Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale și garanții acordate în numele și contul statului, în calitate de mandatar al Ministerului Finanțelor.

În înțelesul prevederilor Regulamentului BNR nr. 20/2009 privind instituțiile financiare nebancare, persoanele aflate în relații speciale cu Fondul sunt:

- a) Fondul local de garantare Focșani - Filiala FNGCIMM IFN S.A
- b) Small Finance IFN S.A
- c) Gif Leasing IFN SA.

Procentele de deținere și valoarea părților deținute în capitalul social al acestor societăți sunt prezentate astfel:

Entitatea	Procent deținere la 31.12.2023	31-Dec-22	31-Dec-23
Fondul Local de Garantare Focsani SA - IFN	72.72%	14,082,200	14,082,200
Small Finance IFN SA	42.31%	1,885,500	1,885,500
GIF LEASING	32.84%	550,000	550,000
Ajustări pentru deprecierea părților deținute în cadrul societăților comerciale legate		-12,774,997	-12,774,997
Total		3.742.703	3,742,703

3. Situația financiar-contabilă

Potrivit datelor prezentate în situațiile financiare întocmite la 31.12.2024 capitalul

propriu este în valoare de 1.226.009.476 lei și cuprinde următoarele elemente:

Elemente luate in calcul	Valoare
Capital social subscris si vărsat/capital de dotare	940,793,500
Prime legate de capital , integral încasate, aferente capitalului social	1,936,198
Alte rezerve	124.214.237
Rezultatul reportat	159.065.541
Capital propriu (Total 1-Total 2)	1.226.009.476

Situația garanțiilor acordate în perioada 2022-2024 se prezintă după cum urmează:

DIRECȚIA
DE GUVERNANȚĂ
CORPORATIVĂ

Tip_Fondur i	Tip Conventie	AN acordare								
		2022			2023			2024		
		Valoare Finantare (RON)	Valoare Garantie (RON)	Nr. garantii	Valoare Finantare (RON)	Valoare Garantie (RON)	Nr. garantii	Valoare Finantare (RON)	Valoare Garantie (RON)	Nr. garantii
In Nume si Cont Stat	AGRO _noi si AA prelungire	1,678,724,558	1,363,028,199	1,996	4,700,000	3,780,000	2	344,969,718	282,465,529	433
	AGROPLUS	193,392,972	173,977,675	144	114,162,117	102,439,058	129			
	GARINV _noi si AA prelungire	450,966,357	404,406,281	241				4,000,000	3,600,000	2
	GARINVPLUS	925,495,032	828,876,429	753	1,157,574,228	1,041,621,834	1,132			
	GARUAT	5,000,000	4,500,000	1						
	GARUATPLUS	10,000,000	9,000,000	1						
	IMPAGRO							105,759,295	95,183,365	83
	IMPINVCONS							1,239,659,499	1,115,170,449	848
	IMPPROD							1,347,400,051	1,211,511,640	784
	IMPRO							7,688,284,645	6,914,922,873	5,614
	INVEST _noi si AA prelungire	7,499,571,064	6,150,493,896	10,476	3,544,481,885	2,996,237,417	7,315	2,810,380,878	2,326,010,376	4,615
	INVESTPLUS	5,710,051,095	5,138,415,380	4,929	7,285,512,677	6,555,419,249	7,851			
	IPROD _noi si AA prelungire	1,261,578,879	1,130,226,756	539				350,000	315,000	1
	IPRODPLUS	829,410,290	743,998,922	603	1,414,689,477	1,272,887,054	1,237			
	Prima Casa/Noua Casa CG si PG	2,638,122,096	1,362,433,856	9,797	601,399,334	307,353,038	2,341	218,081,602	109,659,646	837
	TOTAL	21,202,312,344	17,309,357,393	29,480	14,122,519,717	12,279,737,650	20,007	13,758,885,687	12,058,838,879	13,217
Fonduri Proprii	FM				29,760,725	23,848,550	149	5,844,298	4,575,493	30
	OPTIMM	35,698,900	28,716,120	176	63,854,700	51,076,760	281	85,441,677	68,346,342	332
	START				529,448,007	423,530,194	2,722	222,230,058	175,749,269	1,164
	EXPRESA	19,360,000	7,017,000	3	71,836,172	37,542,606	7	38,265,073	21,203,158	6
	PLAFON	324,863,576	246,742,485	329	414,144,815	299,547,877	364	446,331,494	354,437,389	379
	TOTAL	379,922,476	282,475,605	508	1,109,044,419	835,545,987	3,523	798,112,600	624,311,651	1,911
Administra re MADR	OUG 43	4,000,000	3,200,000	1						
	OG 79	86,531,104	86,531,104	128	13,281,114	13,281,114	47	28,345,274	28,351,543	66
	Legea 329	466,239	372,991	5	246,000	196,800	1	247,000	197,600	1
	TOTAL	90,997,343	90,104,095	134	13,527,114	13,477,914	48	28,592,274	28,549,143	67

Potrivit datelor și informațiilor furnizate de către administratori pentru anul 2024, Contul de profit și pierderi la data de 31.12.2024:

	lei
Contul de profit și pierdere la 31.12.2024	
Venituri din dobânzi	130.313.056
Cheltuieli cu dobânzi	(40.690.528)
Venituri din comisioane	166.150.340
Cheltuieli cu comisioane	(86.493)
Venit/ Cheltuiala net(a) din diferențe de curs valutar	(1.769)
Alte venituri din exploatare	4.320.012
Venituri operaționale	260.004.618
Cheltuieli nete cu ajustări de depreciere, pierderi așteptate pentru active financiare si provizioane pentru alte riscuri si angajamente	(3.733.197)
Cheltuieli cu personalul	(44.943.144)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor necorporale si corporale	(2.063.627)

**DIRECȚIA
DE GUVERNANȚĂ
CORPORATIVĂ**

Alte cheltuieli operaționale	(8.770.831)
Cheltuieli operaționale	(55.777.602)
Profit înainte de impozitare	200.493.819
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(31.403.587)
Profitul net	169.090.232
Alte elemente ale rezultatului global	-
Total rezultat global	169.090.232

Activitatea desfășurată în anul 2024 a vizat îndeplinirea obiectivelor strategice asumate de conducerea administrativă și executivă prin programul de activitate, astfel :

- Continuarea tuturor programelor guvernamentale gestionate de FNGCMM începând cu anul 2020, care facilitează accesul la finanțare al IMM-urilor;
- Operaționalizarea noii structuri teritoriale a FNGCMM, care acoperă toate regiunile de dezvoltare a României;
- Continuarea colaborării cu Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale (MADR) pentru susținerea proiectelor finanțate din fonduri europene;
- Acordarea de scrisori de garanție în favoarea AFIR pentru IMM-uri și continuarea acordării de scrisori de garanție pentru beneficiarii publici, pentru a putea susține implementarea PNS;
- Extinderea colaborării cu Ministerul Antreprenorialului și Turismului (MAT) pentru asigurarea accesului la finanțare pentru beneficiarii tuturor programelor guvernamentale destinate IMM-urilor;
- Finalizarea procedurii europene pentru desemnarea FNGCMM ca partener InvestEU 2021-2027.

4. Clasificarea FNGCMM.

FNGCMM se încadrează în categoria societăților care acționează cu scop comercial și urmăresc să creeze valoare economică.

FNGCMM operează într-o piață concurențială, ceea ce presupune adoptarea de către Consiliul de administrație a unui plan de administrare care să urmărească creșterea competitivității, a profitabilității, îmbunătățirea calității activelor, a ratei de adecvare a capitalului și a structurii de finanțare a FNGCMM.

5. Politica de dividende aplicabilă FNGCMM.

Pentru societățile la care statul deține participații integrale sau majoritare, unul dintre cele mai importante aspecte legate de comportamentul statului se referă la asigurarea predictibilității politicii de dividende, pe un orizont mediu de timp (3-7 ani).

În ceea ce privește FNGCMM, în perioada 2021-2024 profitul net realizat de fond și cuvenit sub forma de dividende acționarului- statul român prin Ministerul Finanțelor, a fost virat în

integralitate Acționarului:

anul				2021	2022	2023	2024
Dividende cuvenite , repartizate din				88.901.817	154.844.465	160.928.267	169.090.232
Profit				88.901.817	154.928.267	160.928.267	169.090.232
Rezultat reportat/Alte rezerve							
Dividende virate				83.806	88.901.817	142.456.908	145.657.622

Începând cu anul 2023 , dividendele au fost virate drept dividende nete și impozit pe dividende ,
cf. modificărilor aduse de Codul fiscal

Prin implementarea prevederilor OUG nr. 109/2011, acționarul - statul român urmărește o creștere a performanței activității și o reducere a costurilor, ceea ce va duce la consolidarea profitabilității FNGCIMM. Astfel, politica de dividende, ce urmează să fie strâns legată de creșterea performanței și a profitului, va avea în vedere menținerea distribuirii de dividende către acționar.

Statul ca acționar, prin autoritatea publică tutelară, urmărește maximizarea pe termen lung a valorii FNGCIMM și implicit a valorii dividendului.

Managementul fondului va fi preocupat de menținerea unei structuri solide și robuste a structurii de finanțare a acestuia, care să păstreze în limite confortabile indicatorii de solvabilitate și lichiditate. Aceste condiții întrunite vor permite în mod prioritar asigurarea fondurilor necesare pentru realizarea planului de investiții și, în același timp, asigurarea distribuirii de dividende în linie cu așteptările acționarilor.

6. Calitatea și siguranța serviciilor

FNGCIMM trebuie să acorde, în continuare, o atenție deosebită relației cu clientela tradițională, urmărind viziunea acesteia referitoare la calitatea și siguranța serviciilor financiare oferite și, ținând cont de importanța strategică a accesului la finanțare pentru anumite sectoare cheie din economie. Astfel ne așteptăm ca F.N.G.C.I.M.M. S.A. - IFN să dezvolte noi produse inovatoare de finanțare adresate IMM-urilor, și să își diversifice tipul de produse de creditare/garantare oferite.

De asemenea, organele de conducere ale FNGCIMM se pot orienta, fără a se limita, înspre identificarea de noi forme de finanțare a clienților, venind în întâmpinarea acestora cu o ofertă diversificată de produse și servicii de calitate.

Acționarul este conștient cu privire la importanța calității și siguranței serviciilor furnizate de către FNGCIMM, în condițiile în care aceasta își desfășoară activitatea într-un mediu concurențial/competitiv. Strategia FNGCIMM trebuie să rămână apropiată cerințelor clientului, cu orientarea acesteia înspre oferirea de produse și servicii financiare diverse și de calitate..

Având în vedere că activitatea de garantare deține o pondere de 100% în activitatea

desfășurată de FNGCMM, eficientizarea sistemului de administrare a riscului de credit generează efecte pozitive atât pentru FNGCMM, cât și pentru clientela sa. Pentru FNGCMM, duce la diminuarea nivelului ajustărilor pentru depreciere aferente garantării creditelor neperformante, optimizarea veniturilor și cheltuielilor previzionate la întocmirea bugetului de venituri și cheltuieli, precum și la diminuarea volatilității rezultatelor financiare. Pentru clientelă, efectele pozitive constau în optimizarea costurilor, sporirea calității, a gradului de diversificare a serviciilor și produselor și a operativității prestării lor, majorarea gradului de protecție a intereselor clientelei.

7. Așteptările autorității publice tutelare de la organele de administrare și conducere ale FNGCMM.

Ministerul Finanțelor, în calitate de autoritate publică tutelară, stabilește pentru viitoarele organe de conducere ale FNGCMM următoarele obiective majore, pentru perioada mandatului cu proiecție pe termen lung:

- a) creșterea eficienței activității financiare și consolidarea profitabilității fondului;
- b) implementarea unei structuri organizatorice dinamice, cu o componentă funcțională ale cărei obiective justifică rațiunea înființării și funcționării acesteia și care asigură desfășurarea optimă a procesului managerial și a proceselor operaționale;
- c) dimensionarea unor instrumente suficient de atractive pentru încurajarea performanței și inovației în rândul personalului;
- d) îmbunătățirea indicatorilor de prudență financiară;
- e) așteptările cu privire la abordarea de către managementul fondului a resursei umane este una potrivită unei companii de top din economia românească, care să facă față cu succes provocărilor actuale și viitoare. Managementul fondului trebuie să creeze un mediu atractiv pentru noile generații de specialiști și în egală măsură să păstreze competența în interiorul fondului și care să asigure transferul de cunoștințe și expertiză către aceștia.

În vederea realizării acestor obiective pe termen lung, organele de conducere vor urmări următoarele obiective pe termen mediu și scurt și criterii de performanță ale FNGCMM fără a se limita la acestea:

- a) creșterea cifrei de afaceri;
- b) creșterea productivității muncii;
- c) accelerarea soluționării cererilor clienților;
- d) conformarea la reglementările specifice din domeniul acordării garanțiilor;
- e) diversificarea ofertei de produse și servicii;
- f) remodelarea preferințelor clienților de depozitare a resurselor prin lansarea de noi produse;
- g) îmbunătățirea indicatorilor de prudență financiară bancară în conformitate cu nivelul recomandat de Banca Națională a României (BNR);
- h) reducerea portofoliului de garanții neperformante, cu implementarea recomandării BNR de reducere a indicatorului Rata garanții neperformante (NPL) sub 3%;
- i) stabilirea strategiei anuale de administrare a riscurilor și profilul de risc;
- j) îmbunătățirea gradului de recuperare a creanțelor;



- k) creșterea pregătirii personalului;
- l) creșterea gradului de automatizare a proceselor prin soluții informatice inovatoare
- m) eficientizarea fluxurilor informaționale și decizionale;
- n) creșterea indicatorilor de eficiență și profitabilitate (ROE, ROA, profit);
- o) continuarea procesului de schimbare a imaginii fondului;
- p) realizarea unui plan de investiții care să ducă la îndeplinirea obiectivelor fondului;
- q) efectuarea cheltuielilor de funcționare proporțional cu gradul de realizare al veniturilor totale, cu încadrarea în indicatorii de eficiență aprobați;
- r) urmărirea cu precădere a obiectivelor care țin de misiunea Fondului,
- s) stimularea creșterii volumului de garanții acordate prin abordarea pro activă a segmentului persoane juridice și actualizarea normelor interne de creditare pentru clienții persoane fizice;
- t) încadrarea în politica de risc și a cerințelor de prudențialitate aprobate de către acționar;
- u) implementarea guvernantei corporative la nivelul fondului.

La întocmirea planului de administrare se va avea în vedere, cu precădere, o politică de creștere a valorii următorilor indicatori, cu fixarea unor obiective cuantificabile în acest sens:

- garanții în sold;
- garanții noi contractate (volum);
- active totale;
- rezultat financiar, acționarul se așteaptă să fie pozitiv, comparabil cu cel obținut în perioada anterioară.

În ceea ce privește acordarea de instrumente financiare în cadrul InvestEU, FNGCMM a finalizat evaluarea pe bază de piloni în iunie 2024. FNGCMM a obținut deja mandate, prin atribuire directă, din partea MIPE și autorităților de management în executarea instrumentelor financiare finanțate prin Programul Educație și Ocupare (instrument financiar pentru economie socială), Programul Creștere Inteligentă, Digitalizare și Instrumente Financiare (instrument financiar pentru întreprinderi mici și mijlocii și întreprinderi cu capitalizare medie) și Programele Regionale Nord-Est, Centru, Sud-Vest Oltenia și București-Ilfov (instrumente financiare pentru întreprinderile mici și mijlocii).

În vederea atingerii acestor obiective, Ministerul Finanțelor declanșează procesul de selecție pentru 5 posturi de membru al Consiliului de administrație al FNGCMM, în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 109/2011.

Candidații pentru posturile de membru al consiliului de administrație al FNGCMM trebuie să îndeplinească, fără a se limita la, prevederile Legii nr. 93/2009 privind instituțiile financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare, "Art. 20. *Conducătorii instituțiilor financiare nebancare trebuie să aibă reputație și experiență adecvate pentru exercitarea responsabilităților încredințate conform criteriilor stabilite de către Banca Națională a României.*", art. 31 alin. (2) *Conducătorii, administratorii și membrii consiliului de supraveghere trebuie să dispună de bună reputație și experiență adecvată naturii, întinderii și complexității activității instituției financiare nebancare și*

responsabilităților încredințate.” precum și Regulamentului nr. 20 din 13.oct.2009, privind instituțiile financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare, “Art. 17. Pentru îndeplinirea cerinței privind experiența profesională solicitantul trebuie să demonstreze că persoanele desemnate în calitate de conducători dispun de cunoștințe teoretice și practice adecvate cu privire la activitățile ce urmează a fi desfășurate de instituția financiară nebancară, precum și de experiență dobândită într-o funcție de conducere. ”

Totodată, potrivit prevederilor OUG 109/2011, membrii Consiliului de Administrație trebuie să facă dovadă că dețin un minimum de 7 ani de experiență profesională care implica studii superioare în domeniul științelor ingineresti, economice, juridice, sociale sau în domeniul de activitate al FNGCMM, care poate fi dovedită și prin experiența practică și profesională dobândită în activitatea de natură academică în domeniul financiar - bancar.

De asemenea, membrii Consiliului de administrație trebuie să facă dovada că dețin experiență profesională pe poziții de conducere/coordonare/administrare/supraveghere din sectorul public/privat.

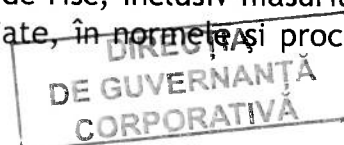
Potrivit prevederilor statutare cel puțin doi dintre membrii consiliului de administrație trebuie să aibă studii economice sau juridice și experiență în domeniul economic, juridic, contabilitate, de audit sau financiar de cel puțin 5 ani.

Consiliul de Administrație va urmări îndeaproape ca viziunea acționarului cu privire la rolul fondului în economia națională să fie transpusă în obiective măsurabile pe termen mediu, rolul consiliului fiind acela de a se asigura că aceste obiective vor fi rezultatul unor documente programatice de tipul planului de strategie și dezvoltare și a planului de administrare.

8. Așteptări privind gestionarea riscurilor

Politica de risc este elaborată având în vedere necesitatea implementării unei abordări coerente și integrate pentru administrarea riscurilor (riscul de credit, riscul de piață, riscul operațional, riscul reputațional, riscul strategic), în deplina concordantă cu reglementările Băncii Naționale a României. Pe lângă riscurile semnificative, în conformitate cu recomandările Băncii Naționale a României, Fondul a inclus în cadrul de administrare a riscurilor și prevederi de gestionare a riscului de mediu, prin cele două componente ale sale, riscul fizic și riscul de tranziție. Activitatea FNGCMM se desfășoară cu încadrarea în cerințele prudențiale reglementate prin Regulamentul BNR nr.20/2009 privind instituțiile financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare.

Pe lângă riscurile semnificative, în conformitate cu recomandările Băncii Naționale a României, Fondul a inclus în cadrul de administrare a riscurilor și prevederi de gestionare a riscului de mediu, prin cele două componente ale sale, riscul fizic și riscul de tranziție. Cerințele prudențiale stabilite de FGCMM prin Politica de risc, inclusiv măsurile de diminuare a riscurilor, sunt transpuse în totalitate și detaliate, în normele și procedurile interne, aprobate de Consiliul de Administrație.



Politica de risc și cerințele de prudențialitate au în vedere asigurarea realizării indicatorilor bugetari previzionați în condiții de risc controlat care să asigure atât continuitate în desfășurarea activității Fondului pe baze sănătoase cât și protejarea intereselor acționarului și clienților.

Conform *Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 20/2009 privind instituțiile financiare nebancare*, riscurile semnificative monitorizate pe parcursul anului 2024 au fost: riscul de credit (garantare/ finanțare), riscul de piață, riscul operațional, riscul de lichiditate, riscul de mediu, riscul reputațional și strategic.

Obiectivul principal al Fondului privind riscul de lichiditate este asigurarea lichidității necesare în vederea desfășurării în bune condiții a activității Fondului.

Principiul de baza al gestionării riscului de lichiditate constă în obținerea unui raport supraunitar între lichiditatea efectivă și lichiditatea necesară (indicatorul de lichiditate imediată).

La nivelul Fondului, monitorizarea riscului de mediu prin cele două componente ale sale, riscul fizic și riscul de tranziție, se realizează prin identificarea expunerilor din activitatea de garantare aferente debitorilor care operează în industriile catalogate că fiind poluante, respectiv distribuția soldului de garanții expuse riscului fizic.

Acționarul, Statul român, prin Ministerul Finanțelor dorește ca în următorii patru ani, FNGCIMM să aibă în vedere consolidarea unui model de afacere în condiții de eficiență economică și financiară și într-un mod sustenabil, care să facă față provocărilor.

Rezultatele financiare ale fondului să fie în continuă creștere, dar și sustenabile pe termen mediu și lung, iar indicatorii de risc financiar să se situeze în parametrii de risc acceptați de mediul financiar-bancar.

Prin urmare, așteptările Ministerul Finanțelor sunt ca în permanență FNGCIMM S.A. să aibă în vedere dezvoltarea capacităților de identificare și prevenire a riscurilor, de orice natura, dar și de gestionare și minimizare a impactului când acestea se manifestă.

Totodată, cunoașterea amenințărilor - a riscurilor strategice, operaționale, financiare și de hazard, la care este expus fondul, trebuie să permită o ierarhizare a tratării acestora, în funcție de eventualitatea materializării lor, de amploarea impactului asupra obiectivelor și de costurile pe care le presupun măsurile menite a reduce șansele de apariție sau de a limita efectele nedorite.

Fondul trebuie să abordeze managementul riscurilor într-un mod proactiv, prin identificarea și tratarea pierderilor potențiale înainte ca evenimentele generatoare să aibă loc, pregătirea în avans a soluțiilor operaționale și financiare specifice pentru a contracara eventualele pierderi și pentru reducerea riscurilor la un nivel acceptabil, cu scăderea valorii totale a riscului actual și încadrarea în toleranța la risc, cerințele de prudențialitate.

Acționarul consideră că abordarea sistematică, structurată și actualizată a managementului riscurilor contribuie la eficientizarea proceselor, astfel, evitându-se impactul negativ al riscurilor asupra activității fondului și asupra rezultatelor sale economice și financiare.

A acionarul stat așteptă ca administratorii companiei să acționeze în consens cu cerințele Codului Etic, și să respecte prevederile legale din domeniul Integrității și Guvernanței Corporative, în spiritul responsabilității și practicilor transparente de afaceri.

Sistemul de Management al Riscurilor reprezintă o șansă reală de creștere a performanțelor proceselor organizației, pentru atingerea obiectivelor, în condițiile folosirii judicioase a fondurilor, iar așteptările acționarilor sunt ca administratorii fondului să asigure resursele necesare menținerii și îmbunătățirii continue a eficacității acestuia, să gestioneze elementele care stabilesc condițiile și instrumentele necesare întăririi controlului managerial intern.

Așteptările acionarului, se îndreaptă cu precădere către:

- conformitatea totală a situației actuale din fond cu cerințele legislative incidente;
- promovarea și respectarea valorilor organizaționale (profesionalism, tradiție, dialog social, respect față de oameni și mediu, respect față de cultura organizațională, comunitate, istorie, etc).

În acest sens, Consiliul de administrație trebuie să identifice principalii indicatori de risc cu privire la activitatea Fondului și să îi monitorizeze permanent cu scopul de a reduce gradul de expunere al fondului la efectele unor riscuri inerente (economico-financiare, comerciale, juridice, operaționale, etc.)

9. Politica de investiții

A acionarul se așteaptă la realizarea unei politici de investiții adecvate, ținând cont de faptul că FNGCMM își desfășoară activitatea într-un mediu concurențial/competitiv. În acest sens, planul de investiții propus de autoritatea administrativă/executivă trebuie să ducă la îndeplinirea obiectivelor prevăzute în planul de administrare precum și a indicatorilor financiari și nefinanciari rezultați din planul de administrare.

Planul de investiții urmează să fie fundamentat pe baza unor studii de fezabilitate, care să asigure eficiența economică a acestor investiții, precum și potențialul câștig al acționarilor. Astfel, sunt necesare:

- aprobarea planului de investiții și dotări în funcție de necesitățile societății respectându-se principiile de eficiență și oportunitate în angajarea și realizarea investițiilor;
- fundamentarea programului de investiții (anexă la BVC) anual și multianual pe obiective în raport de nevoile societății;
- realizarea investițiilor în urma unei analize cost-beneficiu și numai în condițiile în care se poate concluziona că este rentabilă pentru societate raportat la costul mediu al capitalului și că există o previziune rezonabilă a riscurilor, a alternativelor societății de a nu rămâne captivă în deținerea unui instrument de investiții cu rentabilitate scăzută sau cu grad mare de risc.

Organele de conducere ale FNGCMM vor ține seama în întocmirea planului de investiții și

de necesitatea asigurării continuității politicii de investiții desfășurată de FNGCMM în anul 2024, care vizează obiective precum:

- a) creșterea gradului de automatizare a proceselor prin soluții informatice inovatoare;
- b) dimensionarea rețelei teritoriale pe principii de eficiență și rentabilitate ;
- c) continuarea procesului de schimbare a imaginii FNGCMM;
- d) securitatea financiar-bancară.

10. Etică și integritate și guvernanta corporativă; responsabilitatea socială.

Așteptările autorității publice tutelare în domeniul eticii, integrității și guvernantei corporative au drept fundament câteva valori și principii care trebuie să guverneze comportamentul etic și profesional al organelor de conducere:

- *Profesionalismul* toate atribuțiile care revin membrilor consiliului de administrație trebuie îndeplinite cu maximum de eficiență și eficacitate, conform competențelor deținute și în cunoștință de cauză în ceea ce privește reglementările
- *Imparțialitatea și nediscriminarea* principiu conform căruia membrii consiliului de administrație sunt obligați să aibă o atitudine obiectivă, neutră față de orice interes politic, economic, religios sau de altă natură, în exercitarea atribuțiilor funcției;
- *Integritatea morală* principiu conform căruia membrii consiliului de administrație le este interzis să solicite sau să accepte, direct ori indirect, pentru ei sau pentru altul, vreun avantaj ori beneficiu moral sau material, sau să abuzeze de funcția pe care o dețin;
- *Libertatea de gândire și exprimare* principiu conform căruia membrii consiliului de administrație pot să-și exprime și să-și fundamenteze opiniile, cu respectarea ordinii de drept și a bunelor moravuri;
- *Onestitatea, cinstea și corectitudinea* principiu conform căruia membrii consiliului de administrație în exercitarea mandatului trebuie să respecte, cu maximă seriozitate, legislația în vigoare;
- *Deschiderea și transparența* principiu conform căruia activitățile desfășurate de membrii consiliului de administrație în exercitarea funcțiilor lor sunt publice și pot fi supuse monitorizării cetățenilor;
- *Confidențialitatea* principiu conform căruia membrii consiliului de administrație trebuie să garanteze confidențialitatea informațiilor care se află în posesia lor, în condițiile legii;
- *Conflictul de interese* referitor la interese financiare sau de altă natură, ce pot corupe sau afecta major luarea deciziilor corecte și imparțiale de către acea persoană sau organizație pentru ca deciziile să nu fie influențate de interese secundare;
- *Prudența* principiul independenței exercițiului, în vederea evitării unei supraevaluări sau subevaluări a oricărei situații care s-ar putea răsfărânge asupra actului decizional;
- *Obiectivitatea* principiul care obligă organele de conducere să dețină abilitățile profesionale corespunzătoare și necesare emiterii celor mai bune decizii în interesul FNGCMM care se încadrează în dezideratul așteptărilor autorității publice tutelare.

Consiliul de administrație este responsabil și pentru stabilirea și revizuirea principiilor cadrului de administrare a activității și a valorilor corporative ale FNGCMM, inclusiv a celor stabilite prin intermediul unui cod de etică și conduită.

Obligația adaptării codului de etică la prevederile OUG nr. 109/2011 va reveni noului consiliu de administrație al FNGCIMM.

Codul de Etică definește idealurile, valorile și principiile pe care angajații le respectă și le aplică în activitatea desfășurată în cadrul FNGCIMM. Codul de etică urmărește promovarea valorilor și principiilor etice în cadrul fondului în vederea creșterii calității serviciilor oferite și a protejării reputației și are un rol educativ, de reglementare și de impunere a valorilor promovate.

Codul de etică trebuie să reglementeze, printre altele, conflictul de interese și restricțiile post-angajare și să țină cont de prevederile Legii nr. 93/2009 privind instituțiile financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare, și a regulamentelor incidente, cum ar fi aceea că membrii organului de conducere trebuie să dispună în orice moment de bună reputație și integritate morală și să-și desfășoare activitatea (în conformitate cu regulile unei practici financiar bancare prudente și sănătoase.

Totodată, consiliul de administrație al FNGCIMM trebuie să asigure un cadru adecvat și eficace aferent controlului intern care să includă funcțiile de administrare a riscurilor, de conformitate și de audit intern, precum și un cadru corespunzător privind raportarea financiară și contabilitatea.

În acest sens, consiliul de administrație trebuie să dispună de un număr corespunzător de membri neexecutivi cu pregătirea profesională adecvată atribuțiilor pe linia controlului intern și participării în comitetele consultative formate din membri ai organului de conducere, în special în comitetul de audit și comitetul de nominalizare și remunerare.

În ceea ce privește cooperarea dintre consiliul de administrație și directori, fiecare membru al consiliului de administrație trebuie să-și exercite responsabilitățile cu onestitate, integritate și obiectivitate pentru a putea evalua și pune în discuție în mod eficient deciziile luate de către directori, atunci când este necesar, și pentru a controla și monitoriza în mod eficace procesul de luare a respectivelor decizii.

Consiliul de administrație va asigura conformarea cu bunele practici privind guvernanta corporativă și obligațiile ce revin membrilor consiliului, dar și conducerii executive în aplicarea legislației naționale în acest domeniu (raportările, realizarea indicatorilor de performanță, transparența privind rezultatele economico-financiare, respectarea termenelor și a obligațiilor de publicare prevăzute etc.).

Responsabilitate socială

FNGCIMM va trebui să mențină și să dezvolte o cultură a responsabilității sociale bazată pe etică în afaceri, respect pentru drepturile persoanelor, echitate socială și economică, tehnologii prietenoase față de mediu, corectitudine în relațiile de muncă, transparență, integritate și investiții în comunitate.

Serviciile FNGCIMM trebuie să fie orientate spre îndeplinirea tuturor cerințelor și așteptărilor îndreptățite ale acționarului, partenerilor contractuali și a oricăror alte părți

interesate.

Consiliul de administrație trebuie să continue dialogul social cu angajații săi și să dezvolte o relație bazată pe încredere reciprocă și deschidere față de solicitările acestora.

Protecția mediului înconjurător

Societatea trebuie să aibă în vedere dezvoltarea unui program pe termen mediu/lung care să asigure desfășurarea activității FNGCMM în conformitate cu reglementările naționale și internaționale impuse de necesitatea protecției mediului înconjurător.

11. Dezideratele autorității publice tutelare privind comunicarea cu organele de administrare și conducere ale FNGCMM

Guvernul României este angajat să întărească, în continuare răspunderea organelor de conducere a întreprinderilor publice, îmbunătățind gestionarea fondurilor companiei și menționând clar așteptările guvernului, în calitate de reprezentant al acționarului-statul român. În acest sens este necesară îmbunătățirea comunicării cu organele de conducere ale FNGCMM în vederea susținerii și asigurării unei înțelegeri complete a direcțiilor, așteptărilor și responsabilităților guvernului, precum și alinierea evoluției Fondului la strategiile prioritare implementate de acesta.

Având în vedere faptul că nerealizarea planului de administrare poate afecta predictibilitatea politicii de dividende cuvenite acționarului-statul român și implicit așteptările Guvernului României de la performanța FNGCMM, în contextul ținutelor bugetare anuale, este necesară asigurarea unei comunicări adecvate de către organele de conducere a oricăror riscuri semnificative care pot afecta rezultatul financiar al FNGCMM.

Astfel, în cazul apariției unor abateri semnificative în prognoza planului de administrare, Consiliul de administrație trebuie să informeze acționarul, în timp util, cu privire la riscurile care pot afecta performanța prognozată, propunând totodată și măsuri de atenuare a acestor riscuri și revizuirea planului de administrare, după caz.

Este de așteptat ca FNGCMM să raporteze trimestrial, semestrial și anual către autoritatea publică tutelară cu privire la realizarea indicatorilor de performanță din planul de administrare și contractele de mandat ale administratorilor. De asemenea, trebuie să transmită toate informațiile care țin de activitatea societății, necesare întocmirii de către autoritatea publică tutelară a raportului anual privitor la întreprinderile publice aflate în subordine, în conformitate cu prevederile art. 58 din OUG 109/2011.

12. Remunerația

Sistemul de remunerare și stimulare a administratorilor și conducerii executive este de asemenea natură încât să ducă la creșterea valorii Întreprinderii Publice. Remunerația directorilor va fi rezonabilă în raport cu alte companii similare. De asemenea, se așteaptă

ca propunerile de remunerații pentru conducerea executivă să fie fundamentate de către Comitetul de Nominalizare și Remunerare din cadrul consiliului și se așteaptă la o legătură directă între performanța întreprinderii publice și remunerația acordată. Totodată, remunerația trebuie să respecte prevederile OUG 109/2011.

13. Prioritățile specifice pentru mandatul de până la 4 ani

România se află în plin proces de aderare la Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE), cel mai important obiectiv de țară, după aderarea la Uniunea Europeană și NATO, iar una dintre prioritățile guvernamentale în această perioadă o reprezintă îmbunătățirea guvernantei corporative a tuturor întreprinderilor publice din România, prin implementarea principiilor elaborate de către OCDE.

Necesitatea optimizării guvernării corporative în întreprinderile publice se axează atât pe raționamente economice cât și tehnice, sociale și de mediu. Companiile românești de stat sunt vectori importanți ai redresării și relansării economice, ai echilibrării bugetului de stat, funcționalitatea, solvabilitatea și lichiditatea acestora având o largă influență asupra ansamblului economiei, prin efectul de multiplicare. În același timp însă, obiectivele guvernamentale de bună gestionare a participațiilor statului înseamnă totodată o mai bună monitorizare a performanțelor, o orientare nu numai pe aspecte financiare, ci și pe aspecte de bună guvernare, transparență și integritate.

Prezența statului ca acționar în întreprinderile publice trebuie să fie una activă, motivată de necesitatea de informare continuă și de asigurare a unei guvernante corporative transparente și responsabile pornind de la așteptările cu privire la nevoile pe care trebuie să le acopere statul și anume: controlul asupra resurselor naturale, monopol natural, serviciu public, rațiuni strategice comerciale, mai ales că statul trebuie să acționeze în interes public, în beneficiul tuturor cetățenilor țării. Guvernul României consideră că, printr-o politică rațională, echilibrată, prudentă și axată pe rezultate în administrarea participațiilor în economie și, mai ales, printr-un cadru de guvernanță corporativă aliniat la principiile OCDE, statul își poate îmbunătăți substanțial rolul său de acționar.

Printre principalele obiective cuprinse în Programul de Guvernare, privind întărirea rolului statului ca acționar și asigurarea sustenabilității acestui proces pe termen mediu și lung, se numără:

- întărirea guvernantei corporative la companiile de stat în vederea îmbunătățirii performanței acestora;
- alinierea la standardele internaționale în domeniu, cu accent asupra standardelor de guvernanță corporativă ale OCDE; adoptarea acestor standarde este dezirabilă atât din punctul de vedere al modernizării managementului întreprinderilor publice, cât și ca un pas important în ceea ce privește atingerea țintei privind aderarea României la OCDE;
- implementarea principiilor de guvernanță corporativă în întreprinderile publice și anume: etică și integritate, profesionalism și performanță; transparență și predictibilitate, responsabilitate și delimitarea deciziei; creșterea nivelului de profesionalism și

performanță al managementului în întreprinderile publice prin aplicarea celor mai bune modele și practici de guvernanta corporativă;

- asigurarea unei performanțe financiare și operaționale sustenabile a întreprinderilor publice prin implementarea reformei 9 din PNRR - Îmbunătățirea cadrului procedural de implementare a principiilor guvernantei corporative în cadrul întreprinderilor de stat.; prin implementarea reformei se dorește creșterea eficienței și profitabilității întreprinderilor publice, transparentizarea în ceea ce privește monitorizarea performanței acestora și, nu în ultimul rând, desfășurarea unor proceduri transparente și competitive pentru selectarea membrilor în consiliile de administrație/supraveghere; implementarea de măsuri în vederea asigurării securității energetice în contextul liniilor programatice ale UE ce vizează decarbonizarea și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră și consolidarea ei din perspectiva aprovizionării cu carburanți și gaze naturale prin constituirea unui sistem pentru menținerea stocurilor obligatorii în conformitate cu legislația europeană

Deoarece întreprinderile publice reprezintă un vector important de redresare economică și echilibrare a bugetului de stat, funcționalitatea, solvabilitatea și lichiditatea acestor societăți având o influență considerabilă asupra ansamblului economiei, prin efectul de multiplicare, necesitatea implementării și respectiv, îmbunătățirea guvernantei corporative, trebuie să susțină aceste rațiuni prin excelență economică.

Așteptările statului ca acționar în întreprinderile publice vizează trecerea acestora de la obiectivul privind maximizarea profitului anual la obiective strategice precum: *implementarea de programe sustenabile de investiții pe termen mediu și lung, investiții care să răspundă obiectivelor asumate de România în ceea ce privește Pactul ecologic european, neutralitatea climatică, redresarea economică, valorificarea eficientă a oportunităților de business, dezvoltarea activității de cercetare și inovare, digitalizare, dezvoltarea capitalului uman, transparentă, etică și integritate, implementarea modelelor de bune practici de guvernanta corporativă, competitivitate și dezvoltare durabilă.*

În centrul întregii legislații privind guvernanta corporativă pentru întreprinderile publice din România se situează ideea implementării transparente a managementului asigurat de administratori profesioniști, integri, cu viziune și care să fie responsabili, eficienți și competitivi în raport cu așteptările financiare și nefinanciare ale acționarilor și obiectivele de performanță stabilite.

Asigurarea unor performanțe financiare și nefinanciare sustenabile, creșterea eficienței economice și a profitabilității, maximizarea valorii societății, eliminarea risipei și corupției, abordarea și gestionarea prudentă a riscului, transparentizarea activității, asigurarea unui management profesionist, performant, care să creeze plusvaloare pentru economia națională sunt câteva dintre aspectele principale vizate de către statul român în calitate de acționar.

Se așteaptă ca îndeplinirea următoarelor obiective strategice prioritare să se efectueze cu costuri minime și în condiții de eficiență operațională și organizațională:

- Optimizarea procesului de implementare a principiilor de guvernanta corporativă, etică și integritate;
- Dezvoltarea/implementarea unei culturi organizaționale orientate spre performanță;

- Asigurarea unui cadru aferent și eficace controlului intern managerial care să includă funcțiile de conducere, de conformitate și audit intern, precum și un cadru corespunzător privind raportarea financiară și contabilă;
- Creșterea satisfacției clienților, partenerilor de afaceri și calității serviciilor prestate;
- Îmbunătățirea procesului de comunicare generală, internă și externă, de comunicare corporativă a companiei, a capitalului de imagine.

14. Indicatorii de performanță

Nr crt	Categorie	Indicator	Formula de calcul cf HG 639 /2023)	2025	2026	2027	2028
INDICATORI FINANCIARI							
1	Politica de investiții	Rata cheltuielilor de capital	Cheltuieli de capital/total active	0,02	0,02	0,02	0,02
2	Finanțare	Rata lichidității curente	active curente(circulante)/datorii curente	1	1	1	1
		Levierul	datorii totale / active totale	0<=1	0<=1	0<=1	0<=1
		Rata Lichidității imediate (<i>Testul acid</i>)	(active circulante - stocuri)/datorii curente	1	1	1	1
		Raportul dintre datorie și EBITDA	datorii totale/EBITDA (EBITDA = Profit net + Cheltuieli cu dobânzi + Cheltuieli cu impozite + Cheltuieli cu deprecieri+ Cheltuieli cu amortizarea)	0<=4	0<=4	0<=4	0<=4
3	Operațiuni	Rata de rotație a activelor	cifra de afaceri netă / valoarea medie a tuturor activelor	0,01	0,01	0,01	0,01
		Rata de rotație a creanțelor	cifra de afaceri netă/[(creanțe la începutul per.(T0) + creanțe la finalul per. (T1))/2]	1	1	1	1
4	Rentabilitate	Rentabilitatea capitalului propriu (ROE)	profit net/valoare capital propriu	>0,52	>1	>1,65	>2,52
		Rentabilitatea activelor (ROA)	profit net/total active	>0,50	>1	>1,50	>2,50
		Marja profitului din exploatare	profit din exploatare / cifra de afaceri netă	3,33	5,33	6,33	7,33
		Marja netă a profitului	profit net / cifră de afaceri netă	3,79	5,79	7,79	9,79

		Rata de creștere a cifrei de afaceri nete	CA netă curent - CA netă canterior/CA netă canterior	1	1,48	2	2,48
		Rata de creștere a profitului net	(profit net per. curentă-profit net per. anterioară) /profit net per. anterioară	2	3	5	6,01
5	Politica de dividende	Rata de plată a dividendelor	dividende plătite/ profit net	50	50	50	50
INDICATORI NEFINANCIARI							
1	Indicatori de mediu	Consumul de energie		-1,30	-1,30	-1,30	-1,30
		Emisiile din domeniul de aplicare 2	emisiile indirecte generate provenite din achiziția energiei	-0,80	-0,80	-0,80	-0,80
2	Indicatori de referință clienți	rata de retenție a clienților	(numărul de clienți - numărul de clienți noi) / număr de clienți	75	75	75	75
		scorul satisfacției clienților	total număr de evaluări 4 și 5 / total număr evaluări	77	77	77	77
		cota de piață	vânzări/ total vânzări industrie clasificată conform CAEN	6	7	8	9
3	indicatori referitori la angajați	numarul mediu de ore de formare per angajat	total număr de ore formare / număr total de angajați	18	18	18	18
		numarul de instruiți în materie de siguranță	număr total de instruiți în materie de siguranță care s-au realizat pe parcursul anului	4	4	4	4
		frecvența totală a vătămărilor înregistrate	numarul de accidente înregistrat * 1.000.000 / numărul total de ore lucrate de către toti angajații	0	0	0	0
		frecvența vătămărilor grave	numarul de accidente grave * 1.000.000 / numărul total de ore lucrate de către toti angajații	0	0	0	0
4							
5	indicatori legați de guvernanta corporativa	rata membrilor independenți în consiliul de administrație	nr. total de membri neexecutivi și independenți în CA/nr. total de membri în CA	>50	>50	>50	>50

		rata de participare la reuniunile comitetului de conducere		100	100	100	100
6	stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor	confirmarea stabilirii politicilor	DA / NU	DA	DA	DA	DA
		rata membrilor de sex feminin în consiliul de administrație	numărul total al femeilor care ocupă poziții de director/ numărul total de directori	33,33	33,33	33,33	33,33
INDICATORI NECOMERCIALI							
1		numar de angajați cu handicap	numarul de angajati cu handicap, recunoscute administrativ	Conform normelor legale	Conform normelor legale	Conform normelor legale	Conform normelor legale
		rata cadrelor superioare de conducere de sex feminin	numarul cadrelor de conducere de sex feminin / numarul de cadre superioare de conducere	30	30	30	30
2	egalitatea de gen	diferența de remunerare între angajații de sex feminin și cei de sex masculin	(salariul mediu lunar al angajaților de sex masculin - salariul mediu lunar al angajaților de sex feminin / salariul mediu lunar al angajaților de sex masculin	0	0	0	0

DIRECȚIA
DE GUVERNANȚĂ
CORPORATIVĂ