



SCRISOARE DE AȘTEPTĂRI

prin care Ministerul Finanțelor, în consultare cu CEC Bank SA, stabilește performanțele așteptate de la organele de administrare și conducere ale Fondului de Garantare a Creditului Rural - IFN S.A. (FGCR), precum și politica acționarului, pentru o perioadă de 4 ani

Ministerul Finanțelor (MF), în cadrul procesului de consultare a acționarilor prevăzut de Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, a redactat prezenta scrisoare care stabilește așteptările autorității publice tutelare și ale acționarilor privind performanțele FGCR 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.

Prezentele propuneri au fost elaborate în conformitate cu prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011, privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice cu modificările și completările ulterioare (OUG 109/2011), și ale Hotărârii Guvernului nr. 639/2023 pentru aprobarea normelor metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 (HG 639/2023), privind Scrisoarea de așteptări, document care face parte din setul de documente obligatorii cu care începe procesul de selecție a membrilor consiliului pentru întreprinderile publice.

Scrisoarea de așteptări este parte din componenta inițială a planului de selecție și cuprinde dezideratele APT și ale acționarului majoritar al FGCR, privind performanțele societății și ale organelor de administrare și conducere ale acesteia, pe o perioadă de 4 ani, respectiv 2026 -2029.

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 („CA”) al FGCR.

PROIECT

I. Participarea statului în economie - rolul scrisorii de așteptări

Scrisoarea de așteptări este documentul de lucru prin care MF, în calitate de APT, în consultare acționarii, stabilește performanțele așteptate de la organele de administrare și conducere ale FGCR, precum și politica APT și a acționarului majoritar privind FGCR, pentru o perioadă de cel puțin 4 ani.

Cadrul legal ce reglementează conținutul Scrisorii de așteptări și competența întocmirii acesteia este constituit de *Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare*, și de *Hotărârea Guvernului nr. 639/2023*.

Scopul principal al Scrisorii de așteptări este de a asigura o guvernanză corporativă eficientă, bazată pe transparență, responsabilitate și performanță, și, totodată, reprezintă puntea de legătură dintre APT, acționarii și organele de administrare ale FGCR, astfel încât acestea să acționeze în interesul sustenabilității economice a societății. Prin această Scrisoare de așteptări, APT și acționarii susțin o guvernanză corporativă profesionistă și responsabilă, bazată pe transparență și performanță.

Prezenta Scrisoare de așteptări are rolul de a ghida candidații pentru cele 5 (cinci) posturi de membri ai consiliului de administrație selectați și înscriși în lista scurtă de către o Comisie de evaluare și selecție constituită la nivelul MF, în întocmirea Declarației de intenție, document de lucru prin care candidații, pe baza elementelor din scrisoarea de așteptări și a informațiilor publice legate de activitatea FGCR, își prezintă viziunea sau programul privind dezvoltarea FGCR.

Totodată *Scrisoarea de așteptări* stabilește performanțele așteptate de la organele de administrare ale FGCR, precum și 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 guvernanză corporativă, statul își poate îmbunătăți considerabil rolul de autoritate publică tutelară. Managementul profesionist al tuturor întreprinderilor publice, inclusiv ale celor din sectoare considerate de interes strategic, aplicând legislația în vigoare în domeniul guvernanzei corporative, dar și cele mai bune practici internaționale în domeniu, reprezintă un obiectiv guvernamental cheie.

De altfel, îmbunătățirea performanțelor și guvernanzei întreprinderilor publice, cu accent pe profitabilitate sustenabilă și responsabilitate reprezintă una din prioritățile Guvernului României, context în care guvernanză corporativă constituie un element cheie în îmbunătățirea eficienței și creșterii economice, precum și în sporirea încrederii investitorilor. Existența unui sistem eficient de guvernanză corporativă în

cadrul unei economii în ansamblul său oferă încrederea necesară pentru funcționarea corespunzătoare a economiei de piață.

Necesitatea implementării, respectiv îmbunătățirii guvernantei corporative în întreprinderile publice are la bază rațiuni eminamente 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.

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 al agenților economici și al 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 guvernanță corporativă.

Legislația în materia guvernantei corporative reglementează printre altele stabilirea condițiilor în care membrii consiliului de administrație sunt selectați având ca obiectiv asigurarea unui management performant și profesionist al FGCR, precum și regulile care să asigure transparența politicii de autoritate publică tutelară 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.

II. Viziunea APT și a acționarilor FGCR cu privire la misiunea și obiectivele FGCR

Informații generale privind FGCR

FGCR s-a constituit în 1994, potrivit Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ca o societate comercială pe acțiuni, în urma negocierilor dintre Comisia Comunității Europene și Guvernul României, reprezentat de Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale, concretizând programul Comunității Europene de sprijinire a procesului de privatizare a agriculturii în România, a fost înscris ca Instituție Financiară Nebancară (IFN) în anul 2006, fiind primul fond de garantare înființat în România dedicat agriculturii.

La 30 iulie 2007 FGCR a primit din partea Băncii Naționale a României notificarea de înregistrare în Registrul Special BNR sub nr. RS-PJR-090029/2007 și în Registrul General

BNR sub nr. RG-PJR-41-090173/2007. Astfel, în conformitate cu prevederile art. 43 și 44 din Legea nr. 93/2009 privind instituțiile financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare, Banca Națională a României realizează monitorizarea și supravegherea prudentțială a FGCR.

La data de 27.07.2023, pachetul majoritar de acțiuni ale FGCR (99,993%) a fost preluat de către CEC Bank, anterior acesta fiind deținut de către Banca Comercială Română S.A. (33,331%), BRD Societe Generale S.A. (33,331%) și Raiffeisen Bank S.A. (33,331%). De la data preluării de către CEC Bank, societate deținută integral de statul român, prin Ministerul Finanțelor, devin aplicabile în cazul FGCR, normele de guvernanță corporativă a întreprinderilor publice, astfel cum sunt acestea reglementate prin OUG nr. 109/2011 și actele normative secundare emise în aplicarea ordonanței, prin urmare FGCR devenind „întreprindere publică” conform prevederilor art. 2, pct. 2 lit. c) din OUG nr. 109/2011.

În acest context, având în vedere faptul că CEC Bank SA a devenit acționar majoritar al FGCR, în temeiul art. 2, pct. 3 lit. c) din OUG nr. 109/2011, Ministerul Finanțelor a dobândit calitatea de autoritate publică tutelară, coordonând exercitarea de către CEC Bank SA a calității de acționar la FGCR.

FGCR de peste 20 de ani susține dezvoltarea agriculturii și mediului rural:

- a acordat peste **131.142** garanții în valoare de **22,75 mld. ron** aferente unor finanțări de **30,13 mld ron**;
- peste **3000** garanții acordate beneficiarilor PNDR 2007-2013 în valoare de **4 mld. ron** aferente unor finanțări de 5 mld. ron;
- a fost unic gestionar al schemelor de garantare cu finanțare europeană din PNDR 2007-2013, totalizând un portofoliu de garanții de circa **1 Mld. ron**;

FGCR este membru, din anul 2002, al Asociației Europene a Instituțiilor de Garantare (AECM) organizație care reunește peste 42 de organizații membre care operează în peste 26 de țări ale UE, Bosnia și Herțegovina, Serbia, Rusia și Turcia. Membrii Asociației sunt fonduri mutuale, scheme de garantare a sectorului privat, precum și instituții publice sau private, care sunt fie fonduri de garantare, fie bănci de dezvoltare cu divizie de garantare. Toți membrii au în comun misiunea de a sprijini IMM-urile, în vederea finanțării de către instituțiile financiare, prin garantarea creditelor acestora.

Forma juridică a FGCR

FGCR este instituție financiar nebancară specializată, persoană juridică de drept privat, organizată ca societate pe acțiuni, care își desfășoară activitatea, în principal, în conformitate cu:

- Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 93/2009 privind instituțiile financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 20/2009 privind instituțiile financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare;

PROIECT

- Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare;
- Actul constitutiv al FGCR aprobat prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor;
- Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, republicat, cu modificările și completările ulterioare.

Acționariatul FGCR

Capitalul social subscris și vărsat este în sumă de 15.940.890 lei, împărțit în 1.594.089 acțiuni nominative emise de societate în formă dematerializată, indivizibile, de valoare egală, a câte 10 lei fiecare.

Structura acționariatului FGCR este în prezent următoarea:

1. Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale, cu sediul în București, B-dul Carol I nr. 24, sector 3 deține 114 acțiuni nominative în valoare totală de 1.140 lei, reprezentând 0,007% din capitalul social;
2. CEC BANK S.A., cu sediul social în București, Calea Victoriei nr. 13, Sector 3 deține 1.593.975 acțiuni nominative în valoare totală de 15.939.750 lei, reprezentând 99,993% din capitalul social.

Sistemul de administrare al FGCR

Societatea este administrată în sistem unitar de către Consiliul de Administrație, ce va fi compus, începând cu 03.05.2026, din 5 membri persoane fizice.

FGCR se încadrează în categoria societăților prevăzute la art. 28 alin (2) din OUG nr. 109 care îndeplinesc următoarele condiții cumulative:

- a) au înregistrat o cifră de afaceri în ultimul exercițiu financiar superioară echivalentului în lei al sumei de 7.300.000 euro;
- b) au cel puțin 50 de angajați.

Majoritatea membrilor consiliului de administrație va fi formată din administratori neexecutivi și independenți în înțelesul art. 138² din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările ulterioare și completările ulterioare. Membrii Consiliului de Administrație sunt numiți de Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat ce nu poate depăși 4 ani. Consiliul de Administrație este condus de un Președinte, ce va fi numit, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor dintre membrii neexecutivi ai Consiliului de administrație.

Membrii Consiliului de Administrație vor fi selectați prin procedura derulată de comisia de selecție și nominalizare constituită la nivelul APT, potrivit prevederilor OUG nr.109/2011.

În contextul prevederilor art. 28 alin (1) din OUG nr. 109/2011, membrii CA trebuie să aibă experiență de minimum 3 ani în conducerea societăților, întreprinderi publice sau cu capital privat, ori a regiilor autonome.

Prin experiență în conducerea societăților, întreprinderi publice sau cu capital privat,

ori a regiilor autonome se înțelege deținerea oricărei funcții de conducere, astfel cum aceasta este definită la art. 143 din *Legea societăților nr. 31/1990*, precum și a funcției de administrator societate/regie autonomă, director general/director general adjunct/director/director adjunct societate sau regie autonomă, director executiv, director economic/financiar, după caz, conform Clasificării ocupațiilor din România.

Totodată, potrivit prevederilor art. 28 alin (3) din Ordonanță, fiecare membru al consiliului de administrație trebuie să aibă studii superioare finalizate cel puțin cu diplomă de licență. De asemenea, acesta trebuie să dovedească experiență în domeniul științelor inginerești, economice, sociale, juridice sau în domeniul de activitate al FGCR de minimum 7 ani.

Menționăm faptul că FGCR este o instituție cu o cifră de afaceri semnificativă derulând proiecte guvernamentale complexe. Prin urmare candidatul va trebui să dispună de o expunere practică suficientă, necesară gestionării riscurilor, coordonării proiectelor strategice, luării unor decizii cu impact major. Îndeplinirea acestei cerințe ar atesta competența necesară pentru implementarea unor strategii pe termen mediu și lung, precum și capacitatea de a gestiona situații neprevăzute, precum modificări legislative sau schimbări ale contextului economic. Această abordare este în conformitate cu bunele practici de guvernare corporativă, inclusiv din perspectiva întreprinderilor publice.

Membrii Consiliului de administrație trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute de *Legea nr. 93/2009 privind instituțiile financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare*¹ precum și de *Regulamentul nr. 20 din 13.oct.2009, privind instituțiile financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare*².

Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație trebuie să fie autorizat ca auditor financiar, înregistrat în Registrul public electronic, conform unui document emis de către autoritatea competentă din România, din alt stat membru, dintr-un stat membru al Asociației Europene a Liberului Schimb, din Elveția sau din Regatul Unit al Marii Britanii și Irlandei de Nord, potrivit legii sau să facă parte din Comitetul de audit și să aibă experiență de cel puțin 3 ani în audit statutar, dobândită prin participarea la misiuni de audit statutar în România, în alt stat membru, într-un stat al AELS, în Elveția sau în Regatul Unit al Marii Britanii și Irlandei de Nord sau în cadrul comitetelor de audit formate la nivelul consiliilor de administrație/supraveghere ale unor societăți/entități de interes public, dovedită cu documente.

Membrii Consiliului de administrație trebuie să dispună de bună reputație și experiență adecvată naturii, întinderii și complexității activității instituției financiare nebancare și responsabilităților încredințate. Prin experiență adecvată se înțelege experiență practică într-o funcție de conducere (astfel cum aceasta este definită la art.143 din *Legea societăților nr. 31/1990*, și sau într-o funcție cheie) deținută în cadrul unei

¹ "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."

² "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."

instituții de credit sau al unei alte instituții financiare supuse supravegherii Băncii Naționale a României sau unei alte autorități competente ori în cadrul unei instituții financiare nebankare înscrise doar în Registrul general, precum și de experiență practică în domeniul creditării/garantării.

Nu pot deține calitatea de administrator persoanele care se află în una dintre situațiile prevăzute la art. 6 alin. (2) din *Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare*, respectiv persoanele care, potrivit legii, sunt incapabile ori care au fost condamnate pentru infracțiuni contra patrimoniului prin nesocotirea încrederii, infracțiuni de corupție, delapidare, infracțiuni de fals în înscrisuri, evaziune fiscală, infracțiuni prevăzute de *Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare*, infracțiuni prevăzute de *Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare*, precum și pentru infracțiunile prevăzute de *Legea nr. 93/2009, cu modificările și completările ulterioare*.

Totodată, în cazul în care din cadrul Consiliului de administrație vor face parte și membri executivi, aceștia trebuie să îndeplinească și condițiile prevăzute de art. 17¹ din Regulamentul BNR nr. 20/2009, cerința privind experiența membrilor executivi ai consiliului de administrație considerându-se adecvată dacă persoanele desemnate în această calitate dispun de experiență practică de minimum 1 an într-o funcție de conducere deținută în cadrul unei instituții de credit sau al unei alte instituții financiare supuse supravegherii Băncii Naționale a României sau unei alte autorități competente ori în cadrul unei instituții financiare nebankare înscrise doar în Registrul general, precum și de experiență practică de minimum 2 ani în domeniul creditării/garantării.

Potrivit actului constitutiv, membrii consiliului de administrație sunt solidari răspunzători față de societate pentru:

- a) realitatea vărsămintelor efectuate de acționari;
- b) existența reală a dividendelor plătite;
- c) existența registrelor cerute de lege;
- d) exacta îndeplinire a hotărârilor adunării generale;
- e) stricta îndeplinire a îndatoririlor pe care legea, actul constitutiv le impun;
- f) păstrarea confidențialității documentelor primite și informațiilor în posesia cărora sunt în calitate de membri ai Consiliului de Administrație.

Consiliul de administrație este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societății, cu excepția celor rezervate de lege pentru adunarea generală a acționarilor.

Consiliul de Administrație are următoarele competențe generale ce nu pot fi delegate directorilor:

- 1) stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
- 2) stabilirea sistemului contabil și de control financiar și aprobarea planificării

financiare;

- 3) supravegherea activității directorilor;
- 4) pregătirea raportului anual, organizarea Adunării Generale a Acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
- 5) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii de prevenire a insolvenței societății sau procedurii insolvenței societății potrivit Legii nr. 85/2014, cu modificările și completările ulterioare;
- 6) numirea și revocarea Directorilor societății și Directorului financiar la recomandarea comitetului de nominalizare și cu respectarea prevederilor legale;
- 7) stabilirea remunerației directorilor;
- 8) să evalueze anual activitatea directorilor.

De asemenea, consiliul de administrație este însărcinat cu:

- 1) aprobarea Comitetului de Administrare a Riscurilor (CAR) și stabilirea atribuțiilor acestora;
- 2) aprobarea garanțiilor a căror valoare este stabilită prin decizia Consiliului de Administrație;
- 3) aprobarea nivelului anual al expunerii asupra fondurilor acordate prin Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale de la Comisia Economică a Uniunii Europene - Program PHARE;
- 4) aprobarea nivelului comisioanelor/primelor de garantare practicate de Fond, cu excepția comisioanelor/primelor de garantare/administrare al căror nivel se stabilește prin acte normative;
- 5) formularea de propuneri ce urmează a fi prezentate adunării generale;
- 6) rezolvarea problemelor ridicate de Adunarea Generală a Acționarilor;
- 7) delegarea conducerii societății Directorului General și Directorului societății, care reprezintă societatea acționând împreună sau separat, stabilirea sarcinilor, atribuțiilor și competențelor acestora;
- 8) aprobarea regulamentului de funcționare, ca și a regulamentelor comitetelor și celorlalte structuri, pentru respectarea și aplicarea dispozițiilor legale referitoare la instituții financiare nebancale;
- 9) stabilirea modului de organizare a activității Directorului General și Directorului;
- 10) aprobarea normelor de lucru interne, care reglementează activitatea societății;
- 11) aprobarea limitelor de competență pentru emiterea/aprobarea garanțiilor;
- 12) evaluarea anuală a sistemului de control intern;
- 13) însușirea Raportului Anual privind activitatea desfășurată în domeniul controlului intern, administrării riscurilor semnificative și auditului intern;
- 14) aprobarea externalizării unor activități;

- 15) aprobarea Strategiei privind administrarea riscurilor semnificative și a eventualelor modificări aduse acesteia;
- 16) analiza trimestrială și aprobarea Raportului Comitetului de Administrare a Riscurilor privind monitorizarea activității de garantare și administrarea riscului de garantare;
- 17) aprobarea Rapoartelor semestriale și anuale cu privire la administrarea riscurilor semnificative și a riscurilor aferente activităților externalizate;
- 18) aprobarea Planului anual de audit și a Rapoartelor de Audit;
- 19) analiza și aprobarea Rapoartelor semestriale ale activității Comitetului de Administrare a Riscurilor;
- 20) aprobarea metodologiei de evaluare a riscului de spălare a banilor și finanțare a terorismului și a evaluărilor anuale ale riscului de spălare a banilor și finanțarea terorismului;
- 21) avizarea/aprobarea, după caz, a materialelor întocmite/prezentate de către ofițerul de conformitate;
- 22) adoptarea codului de etică;
- 23) aprobarea planului de administrare.

Conform prevederilor art. 34 din *Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare*, în cadrul consiliului de administrație al FGCR sunt constituite 3 comitete consultative: comitetul de nominalizare și remunerare, comitetul de gestionare a riscurilor și comitetul de audit, președintele fiecărui comitet fiind un membru independent al consiliului de administrație.

Comitetul de audit este o structură organizatorică cu activitate permanentă, independentă de conducerea societății, cu rol consultativ și care este subordonată direct consiliului de administrație. În principal, Comitetul de audit are rolul de a:

- a) sprijini Conducerea societății în îndeplinirea sarcinilor și responsabilităților ce-i revin în domeniul organizării unui sistem de control intern adecvat și eficient, capabil să mențină la un nivel acceptabil nivelul riscurilor semnificative la care aceasta este supusă, prin derularea activității sale curente;
- b) monitoriza respectarea reglementărilor legale în vigoare ce privesc activitatea desfășurată de către instituția financiară nebancaară;
- c) constitui, în același timp, un canal de comunicare eficient între membrii Consiliului de administrație și Serviciul de audit, în primul rând, și totodată între aceștia și auditorul financiar extern și Banca Națională a României, după caz.

Comitetul de audit este format din administratori neexecutivi, majoritatea administratorilor fiind independenți (dintre care este numit și președintele comitetului) și din care cel puțin unul este calificat ca auditor financiar.

Comitetul de nominalizare și remunerare este o structură organizatorică cu activitate permanentă, independentă de conducerea societății, cu rol consultativ și care este subordonat direct consiliului de administrație. În principal, Comitetul de nominalizare

și remunerare are rolul de a organiza sesiuni de instruire pentru membrii consiliului, de a formula propuneri de remunerare a administratorilor și directorilor, cu respectarea politicii de remunerare transmise de AMEPIP, și de a sprijini consiliul de administrație în evaluarea propriei performanțe, precum și a performanței conducerii executive.

Comitetul de gestionare a riscurilor este o structură organizatorică cu activitate permanentă, independentă de conducerea societății, cu rol consultativ și care este subordonată direct consiliului de administrație. 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 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.

Obiectul de activitate al FGCR

FGCR are ca obiect principal de activitate asumarea de angajamente de garantare și emiterea de garanții, pe seama fondurilor publice, a surselor proprii și a oricăror alte surse, precum și desfășurarea de activități de creditare cod CAEN 6492 - Alte activități de creditare.

FGCR acordă garanții în principal pe seama surselor puse la dispoziție de Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale cu titlul de împrumut subordonat și în condițiile stabilite printr-o serie de acte normative.

Domeniile secundare de activitate ale FGCR sunt:

a) servicii de informare și consultanță pentru instituții de credit, instituții financiar-nebancare, întreprinderi, referitoare la realizarea activităților de garantare și finanțare - cod CAEN 7020 - Activități pentru consultanță pentru afaceri și management, numai în măsura în care aceste activități sunt legate de activitățile de garantare și finanțare;

b) activități auxiliare intermediarilor financiare care nu au fost clasificate în alte clase - administrarea programelor de dezvoltare a întreprinderilor mici și mijlocii - cod CAEN 6619 - Activități auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii, numai în măsura în care aceste activități sunt legate de activitățile de garantare și finanțare;

c) administrarea de fonduri publice, în scopul implementării politicilor naționale referitoare la sprijinirea mediului de afaceri - cod CAEN 6630 Activități de administrare a fondurilor.

Misiunea actuală a FGCR

FGCR are ca obiect principal de activitate asumarea de angajamente de garantare și emiterea de garanții în favoarea instituțiilor de credit pentru maxim 80% din creditele și alte instrumente de finanțare care sunt obținute de fermieri, procesatori de produse agro-alimentare și beneficiari de proiecte finanțate prin PNDR 2014-2020, POPAM 2014-2020, Planul Strategic 2023-2027, PAP 2021-2027 și FEAGA pentru realizarea

producției agricole, stocarea/procesarea produselor agricole, realizarea obiectivelor de investiții în aceste domenii și implementarea proiectelor finanțate din fonduri europene.

Garanțiile sunt acordate, în principal, pe seama sumelor puse la dispoziție de Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale din Fondul de creditare și garantare a creditelor, constituit și reconstituit conform prevederilor art. 1 din *Legea nr. 218/2005 privind stimularea absorbției fondurilor alocate României pentru agricultură, dezvoltare rurală, pescuit și afaceri maritime, gestionate de Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale, prin instrumente financiare de garantare și creditare, precum și pentru susținerea obiectivelor naționale de politică agricolă, republicată, cu modificările și completările ulterioare.*

Obiectivele FGCR :

- Facilitarea accesului la finanțare al producătorilor agricoli privați și procesatorilor privați de produse agricole;
- Facilitarea obținerii de către beneficiarii publici ai FEADR a avansurilor necesare implementării investițiilor prevăzute în contractele de finanțare nerambursabilă încheiate cu AFIR;
- Sprijinirea absorbției fondurilor europene alocate României prin PNDR, POPAM, PNS, PAP;
- Sprijinirea consolidării exploatațiilor agricole și dezvoltării mediului rural;
- Stimularea dezvoltării pieței funciare.

Rezultatul exercițiului financiar înregistrat de FGCR la 31.12.2024

Conform Ordinului BNR nr. 27/2010, republicat, cu modificările și completările ulterioare, începând cu 1 ianuarie 2023 FGCR aplică standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeană ca bază legală de raportare financiară.

FGCR funcționează pe bază de gestiune economică și autonomie financiară și nu beneficiază de subvenții de la bugetul de stat pentru finanțarea cheltuielilor societății.

La finalul anului 2024, evoluția capitalurilor proprii a fost:

lei

Indicator	sold 31.12.2023	sold 31.12.2024
Capital subscris și varsat	15.940.890	15.940.890
<i>Ajustari ale capitalului *)</i>	<i>5.267.960</i>	<i>5.267.960</i>
rezerve din reevaluare	1.401.260	1.401.260
rezerve legale	3.188.178	3.188.178
alte rezerve	0	379.527
<i>Pierdere reportată *)</i>	<i>-6.209.877</i>	<i>-5.267.960</i>

Profit exercitiu financiar	6.321.794	24.942.190
CAPITALURI PROPRII TOTAL	25.910.205	45.852.045

Cifra de afaceri în 2024 a fost de 109.996.730 lei, în creștere cu 14,5% față de anul precedent.

Rezultatul net la 31.12.2024 a fost de 24.942.190 lei, în creștere cu 294,5% față de anul precedent.

Total capitaluri proprii la 31.12.2024 au fost de 45.852.045 lei, în creștere cu 77% față de anul precedent.

Total active la 31.12.2024 au fost de 1.242.652.292 lei, în creștere cu 15,5% față de anul precedent.

ROE la finalul lui 2024 a fost de 54,4%, cu 30 puncte procentuale mai mare decât în anul precedent.

ROA la finalul lui 2024 a fost 2,01%, cu 1,5 puncte procentuale mai mare decât în 2024.

Rata dividendelor plătite a fost de 50% din profitul aferent anului 2024 și de 79,10% din profitul anului 2023.

III. Încadrarea societății într-una din următoarele categorii: comercial, de monopol sau de serviciu public

FGCR se încadrează în categoria societăților care acționează cu scop comercial și urmăresc să creeze valoare economică. FGCR 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, îmbunătățirii calității activelor și a produselor și serviciilor realizate.

IV. Politica de dividende/vărsăminte din profitul net aplicabilă FGCR

Potrivit Actului constitutiv, în fiecare an se constituie un fond de rezervă în limita a 5% din profitul contabil anual obținut de FGCR, până când acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social.

Profitul net al societății se stabilește prin situațiile financiare anuale aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor și se repartizează prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor, conform dispozițiilor legale în vigoare.

Dividendele reprezintă cota-parte din profitul exercițiului financiar ce se distribuie acționarilor, proporțional cu cota de participare la capitalul social vărsat. Acestea se plătesc în termenul stabilit de adunarea generală.

În situația oricăror modificări legislative, politica de dividende va respecta cadrul legal existent, urmărind în mod echitabil atât interesul acționariatului, cât și al societății.

APT se așteaptă să fie menținut un echilibru între dividende și politica de dezvoltare a FGCR. Astfel, se așteaptă o rată de plată a dividendelor de cel puțin 50% din rezultatul net, cu excepția situațiilor în care va renunța la dividende în vederea majorării capitalului social pentru implementarea activității de creditare.

Prevederile *Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare* nu sunt aplicabile FGCR.

V. Politica de investiții aplicabilă FGCR

MF, în calitate de APT, se așteaptă la realizarea unei politici de investiții adecvate, ținând cont de faptul că FGCR își desfășoară activitatea într-un mediu concurențial, competitiv și în continuă dezvoltare. Politica de investiții a societății trebuie să susțină atingerea obiectivelor strategice, respectiv să aibă în vedere:

- adecvarea tehnologiei informației și a procesării informației, cu referire la capacitatea de gestionare, integritatea, controlabilitatea și continuitatea acesteia;
- asigurarea conformității sistemului informatic implementat la nivelul FGCR cu specificul activității desfășurate;
- asigurarea securității în muncă a salariaților FGCR;
- creșterea eficienței și productivității muncii, optimizarea proceselor etc.

VI. Așteptările APT cu privire la comunicarea cu organele de administrare și conducere ale FGCR

Guvernul României este angajat să întărească, în continuare răspunderea organelor de conducere a întreprinderilor publice, îmbunătățind gestionarea fondurilor întreprinderilor publice. În acest sens este necesară îmbunătățirea comunicării cu organele de conducere ale FGCR în vederea susținerii și asigurării unei înțelegeri complete a direcțiilor, așteptărilor și responsabilităților Guvernului, precum și alinierea evoluției FGCR la strategiile prioritare implementate de acesta.

MF în calitate de APT și acționarii doresc să sprijine activitatea societății într-un mod constructiv și transparent și să lucreze îndeaproape cu membrii Consiliului de administrare și cu conducerea executivă, pentru a identifica modalități de îmbunătățire a performanțelor societății, de dezvoltare și diversificare a activității societății și de gestionare eficientă a resurselor acesteia, pentru a atinge obiectivele stabilite.

Așteptările MF sunt în concordanță cu prevederile *OUG nr. 109/2011*, precum și ale Anexei 1b la Normele metodologice, aprobate prin *Hotărârea Guvernului nr. 639/2023*, cât și ale Regulamentului BNR nr. 20/2009.

Frecvența raportării informațiilor este cea prevăzută de actele normative aplicabile și, după caz, de necesitatea evaluării activității membrilor Consiliului de administrație și a conducerii executive conform *OUG nr. 109/2011* sau de importanța evenimentului care trebuie comunicat acționarilor, după caz. Totodată, așteptările APT și a acționarilor sunt ca FGCR să furnizeze la timp, conform datelor stabilite, toate informațiile necesare în vederea consolidării la nivel bilanțier și prudential, al raportărilor și estimărilor bugetare, precum și în vederea luării deciziilor în cadrul AGA.

Astfel, este de așteptat ca FGCR să raporteze trimestrial, semestrial și anual către APT cu privire la realizarea indicatorilor de performanță din planul de administrare și

contractele de mandat ale administratorilor.

Linie de raportare : Director general - Consiliul de administrație - Acționari- APT (după caz).

În cazul apariției unor abateri semnificative în prognoza planului de administrare, Consiliul de administrație trebuie să informeze în scris acționarii și APT, 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.

Orice posibilă deviere de la indicatorii de performanță stabiliți prin contractul de mandat ce se va încheia, trebuie comunicată în scris acționarilor și APT (după caz) în cel mai scurt timp posibil, de îndată ce Consiliul de administrație identifică un risc în acest sens.

APT se așteaptă ca administratorii să efectueze o cuantificare atentă a riscurilor și să consulte acționarii în timp util, în cazul în care se previzionează devieri față de țintele previzionate propunând totodată și măsuri de atenuare a acestor riscuri și revizuirea planului de administrare, după caz.

Comunicarea MF și a acționarilor cu organele de administrare și conducere ale FGCR se realizează prin punctele unice de contact stabilite și prin utilizarea de modalități de comunicare a informațiilor, rapoartelor și raportărilor menite să asigure transferul rapid și sigur al informațiilor.

Comunicarea se poate face prin mijloace electronice și pe suport hârtie; pentru operativitate, atunci când cadrul legislativ permite, este preferată comunicarea electronică, pe e-mail.

VI. Așteptările APT și ale acționarilor privind calitatea și siguranța serviciilor și produselor oferite de societate

APT și acționarii se așteaptă ca FGCR să asigure calitatea produselor de garantare adresate instituțiilor finanțatoare partenere și beneficiarilor de finanțări garantate, respectiv producătorilor agricoli privați, procesatorilor privați de produse agricole, beneficiari publici și privați de proiecte finanțate prin fonduri europene/fonduri externe rambursabile/ajutoare de stat.

FGCR este o entitate independentă, care se concentrează exclusiv asupra beneficiarilor din sectorul agricol, în linie cu bunele practici și experiența altor state. Fondul a dezvoltat o expertiză semnificativă în sectorul agricol, iar diferențele dintre creditul agricol și piețele convenționale pentru IMM-uri sunt suficiente pentru a justifica un program special orientat către produsele agricole.

FGCR ar trebui să continue să opereze schema de garantare tip portofoliu pentru împrumuturile agricole, precum și orice alte mandate (care vizează persoane fizice) acordate de către stat, de ex. prin MADR

VII. Etica, integritatea și guvernarea corporativă

Așteptările APT și ale acționarilor în domeniul eticii, integrității și guvernării corporative au drept fundament un set minim de principii, valori și reguli care determină standardele de comportament și conduită etică ce trebuie să guverneze comportamentul etic și profesional al organelor de conducere al FGCR:

Onestitatea și reputație - principiul conform căruia administratorii trebuie să dispună în permanență de o bună reputație și onestitate și, totodată, să acționeze în exercitarea mandatului de o manieră cinstită și corectă, cerințe care trebuie îndeplinite indiferent de natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activităților societății.

Integritatea morală - principiul conform căruia administratorii trebuie să acorde o foarte mare atenție integrității lor morale și profesionale, care trebuie să fie dincolo de orice îndoială, fiindu-le interzis să solicite sau să accepte, direct ori indirect, pentru ei sau pentru alții, vreun avantaj ori beneficiu material sau moral sau să abuzeze în vreun fel de funcția deținută.

Nediscriminarea și imparțialitatea - principiul conform căruia administratorii trebuie să aibă o atitudine obiectivă, neutră față de orice interes politic, economic, religios sau de altă natură, în exercitarea atribuțiilor.

Profesionalismul și echitatea - principiul conform căruia administratorii trebuie să își îndeplinească atribuțiile cu responsabilitate, competență, eficiență, corectitudine, imparțialitate și conștiinciozitate, în conformitate cu reglementările legale în vigoare aplicabile activității societății.

Deschiderea și transparența - principiul conform căruia activitățile desfășurate de administratori în exercitarea mandatului sunt publice și pot fi supuse monitorizării cetățenilor.

Inițiativa și libertatea de gândire și exprimare - principiul conform căruia administratorii trebuie să dea dovadă de spirit de acțiune, să fie întreprinzători și să își exprime și fundamenteze opiniile cu respectarea ordinii de drept și a bunelor moravuri.

Confidențialitate - principiul conform căruia administratorii în exercitarea mandatului trebuie să garanteze confidențialitatea informațiilor care se află în posesia lor.

Potrivit prevederilor *Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/211, cu modificările și completările ulterioare*, activitatea organelor de conducere trebuie să fie transparentă și accesibilă, garantând o bună comunicare.

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

Obligația adaptării codului de etică la prevederile *Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/211, cu modificările și completările ulterioare*, va reveni noului consiliu de administrație al FGCR.

Codul de etică definește idealurile, valorile și principiile pe care angajații le respectă și le aplică în activitatea desfășurată în cadrul FGCR. 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, cu*

modificările și completările ulterioare, și a reglementărilor BNR 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 FGCR 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.

În conformitate cu Codul de etică profesională și Politica de integritate, antifraudă și anticorupție, aprobate de către consiliul de administrație al FGCR, conducerea executivă este responsabilă pentru adoptarea unei politici de combatere a corupției și a unor măsuri care să asigure implementarea acestei politici.

FGCR, prin politicile și cadrul de reglementare implementat intern, va continua să aibă o atitudine fermă în ceea ce privește prevenirea și stoparea oricăror tentative de fraudă care vizează atât patrimoniul său, cât și produsele și serviciile oferite clienților săi.

Prin politica de integritate, antifraudă și anticorupție, FGCR se aliază principiilor și obiectivelor adoptate la nivelul acționariatului. Obiectivul politicii de integritate, antifraudă și anticorupție este de a preveni pierderile din tranzacțiile frauduloase și de a menține reputația societății.

Principiile stabilite prin politica de integritate, antifraudă și anticorupție trebuie respectate de către angajații și colaboratorii FGCR, inclusiv de către societățile comerciale care desfășoară activități externalizate de către societate.

Responsabilitate socială

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

Serviciile FGCR trebuie să fie orientate spre îndeplinirea tuturor cerințelor și așteptărilor îndreptățite ale părților interesate, fără însă a afecta interesele societății și ale acționarilor. Consiliul de administrație și conducerea executivă trebuie să continue dialogul cu partenerii sociali și să încerce să mențină o relație bazată pe încredere reciprocă.

Protecția mediului înconjurător

FGCR trebuie să recunoască importanța critică a protecției mediului și să se angajeze la integrarea principiilor de sustenabilitate în toate operațiunile sale, în conformitate cu Directiva privind Raportarea de Sustenabilitate Corporativă (CSRD) și alte reglementări relevante. Totodată, FGCR trebuie să rămână angajat în a-și desfășura activitatea într-o manieră responsabilă față de mediu. Politica de mediu se va baza pe înțelegerea faptului că sectorul financiar joacă un rol crucial în tranziția către o economie durabilă și cu emisii reduse de carbon.

Guvernanță corporativă

Asigurarea unui standard înalt al guvernanței corporative în FGCR reprezintă un proces continuu în care integritatea, responsabilitatea și transparența sunt elementele fundamentale în luarea unor decizii corecte care să contribuie la creșterea încrederii în societate.

Guvernanța corporativă reprezintă setul de reguli și procese de luare a deciziilor privind activitatea FGCR, având drept scop oferirea unei direcții strategice aliniate la obiectivele strategice la nivel de acționariat și asigurarea că obiectivele propuse vor fi atinse, respectiv asigurarea că riscurile sunt gestionate corespunzător și că resursele FGCR sunt utilizate responsabil.

La nivelul acționariatului a fost emis un cadru de guvernanță corporativă, format din ansamblul de reguli, principii de guvernanță și politici, precum și din fluxul de lucru. Acesta face obiectul revizuirii anuale sau ori de câte ori are loc o modificare semnificativă în abordarea Băncii sau în cadrul de reglementare aplicabil Băncii și/sau subsidiarelor sale.

Principiile de guvernanță corporativă la nivelul acționariatului se referă la: conformitatea cu cadrul de reglementare aplicabil Băncii și a celui aplicabil FGCR, comunicarea prin punctele unice de contact, existența politicilor și emiterea de recomandări de aliniere la acestea către subsidiară, transparența și raportarea, evitarea conflictelor de interese la nivel instituțional și păstrarea confidențialității.

Politicile emise fac parte integrantă din cadrul de guvernanță corporativă la nivel de acționariat.

Așteptările acționarului majoritar sunt ca FGCR să implementeze recomandările primite de la acesta sau să alinieze politicile proprii la cele ale acționariatului și să comunice Băncii modificările produse în reglementările interne. În cadrul procesului de aliniere al politicilor sunt avute în vedere inclusiv domeniul eticii, integrității și guvernanței corporative.

VIII. Evaluarea mediului de afaceri în care operează societatea și a riscurilor la care acesta este expusă, managementul riscurilor

Gestionarea eficientă a riscurilor reprezintă o componentă importantă a managementului FGCR în atingerea obiectivelor stabilite pe termen scurt și mediu, ce au în vedere susținerea strategiei de dezvoltare a societății și, respectiv, menținerea și îmbunătățirea pe termen lung a rezultatelor în ce privește:

- calitatea serviciilor oferite;

- dezvoltarea și diversificarea portofoliului de produse și clienți, în conformitate cu cadrul legislativ existent, regulile și procedurile de lucru interne;
- creșterea nivelului de pregătire profesională și de eficiență a angajaților.

Managementul riscului

Procesul de administrare a riscurilor reprezintă aplicarea sistematică a politicilor de management, procedurilor și practicilor pentru stabilirea contextului, identificării, analizării, evaluării, tratării, monitorizării și comunicării riscului. Pentru ca riscurile să fie riguros gestionate și monitorizate, acestea trebuie, în primul rând, să fie identificate, cunoscute și evaluate continuu și trebuie aplicate instrumente și tehnici de diminuare sau evitare a influenței acestora asupra activității FGCR.

Modalitățile prin care instituția răspunde la riscuri vizează menținerea acestora la niveluri acceptabile și controlabile, precum și asigurarea ca aceste riscuri nu se vor transforma în factori care să amenințe operațiunile și obiectivele instituției. Gestiunea riscurilor la nivelul activităților desfășurate de FGCR presupune identificarea, evaluarea acestora și stabilirea mijloacelor de control intern care să conducă la diminuarea posibilităților de apariție a acestora sau la diminuarea consecințelor pe care acestea le ar produce în situația în care acestea s-ar materializa.

La nivelul FGCR, având în vedere activitatea desfășurată în prezent, respectiv sursele pe seama cărora se emit angajamente, se identifică următoarele riscuri semnificative, potrivit prevederilor *Regulamentului BNR nr. 20/2009, cu modificările și completările ulterioare*, care pot afecta activitatea :

a) *Risc de garantare* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate ca urmare a plății garanțiilor în situația nerambursării de către împrumutați a creditelor garantate de FGCR. Acesta este asociat în mod direct cu garanțiile acordate/emise de către FGCR pe seama surselor proprii. Administrarea și monitorizarea riscului de garantare se realizează conform procedurilor de lucru specifice activității de garantare;

b) *Risc de piață* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a fluctuațiilor pe piață ale prețurilor, ratei dobânzii și cursului valutar. Totodată, riscul de piață constă în producerea unor situații nefavorabile ca urmare a modificării principalilor parametri ai pieței în care operează instituția;

c) *Risc operațional* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de factori externi, precum condițiile economice și progresul tehnologic;

c.1) *Risc legal* - componentă a riscului operațional, determinată de neaplicarea sau aplicarea defectuoasă a dispozițiilor legale ori contractuale, care afectează negativ operațiunile sau situația instituțiilor financiare nebankare. Riscul legal poate să apară în majoritatea tipurilor de evenimente. Acesta reprezintă risc de pierdere ca urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care instituția este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor legale (inclusiv cele ce îi revin în materie de ajutor de stat) sau contractuale, cât și faptului că drepturile și obligațiile contractuale ale instituției de credit și/sau contrapartidei sale nu sunt

stabilite în mod corespunzător;

c.2) *Risc IT* -risc aferent tehnologiei informației (IT) - subcategorie a riscului operațional care se referă la riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinat de inadecvarea strategiei și politicii IT, a tehnologiei informației și a procesării informației, cu referire la capacitatea de gestionare, integritatea, controlabilitatea și continuitatea acesteia, sau de utilizarea necorespunzătoare a tehnologiei informației; riscul referitor la neconformitatea sistemului informatic implementat la nivelul instituției cu specificul activității desfășurate de către aceasta. Riscul utilizării de sisteme neperformante reprezintă un risc operațional și tehnic datorat folosirii de sisteme informatice depășite sau a tehnicii de calcul cu o funcționare defectuoasă. Pentru diminuarea acestui risc, FGCR și-a stabilit politica de securitate IT, precum și proceduri de lucru care să asigure securitatea informațiilor utilizate în toate aplicațiile IT, protecția datelor personale ale salariaților și beneficiarilor de produse de garantare și ale reprezentanților acestora, plan de continuitate a activității și restaurarea bazelor de date în caz de dezastru;

d) *Risc reputațional* - riscul înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de încredere a băncilor comerciale în integritatea FGCR. Riscul reputațional poate crește în situația în care FGCR nu plătește instituțiilor finanțatoare obligațiile asumate prin contractele de garantare/garanțiile emise și se credibilizează în fața acestora prin respectarea la termen a obligațiilor asumate. În situația în care documentele care însoțesc cererea de plată sunt corecte și complete, FGCR efectuează de fiecare dată plata garanției în condițiile și termenul stipulat în convențiile de lucru. Acest risc se monitorizează prin analiza atentă a cererilor de plată transmise de băncile comerciale, în conformitate cu prevederile din reglementările legale preluate în convențiile de lucru încheiate cu acestea și cu prevederile contractelor de garantare. Riscul reputațional poate crește și în situația în care în mass media apar informații care pot afecta negativ imaginea societății.

Totodată, activitatea FGCR poate fi afectată de următoarele, considerate riscuri nesemnificative:

1) *Riscul de lichiditate* - riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și capitalului, determinat de incapacitatea instituției de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora (sumele necesare pentru plata garanțiilor);

2) *Riscul asociat activităților externalizate* - prin externalizare se înțelege utilizarea de către FGCR a unui furnizor extern în vederea desfășurării de către acesta, pe bază contractuală și în mod continuu a unor activități care, în mod obișnuit, ar fi realizate de către societate;

3) *Riscul climatic și de mediu (risc fizic și de tranziție)* -riscul asociat expunerilor FGCR care sunt vulnerabile la schimbările climatice. Conform cadrului de monitorizare a sectoarelor economice care pot fi afectate de riscul climatic realizat de BNR, sectorul agricultură (cod CAEN 100-199) este expus atât la riscul de tranziție, dacă sunt luate în considerare emisiile totale de gaze cu efecte de seră, precum și direct, la riscul fizic. Riscul de tranziție poate avea un impact mediu asupra agriculturii conform calculelor BNR, utilizând datele Eurostat, Bancii Mondiale, MF. În situația în care riscul fizic se materializează asupra beneficiarilor garantați, acesta poate avea

impact asupra capacității de rambursare a creditelor garantate, ceea ce poate conduce la creșterea riscului de garantare, prin creșterea volumului cererilor de plată adresate de către instituțiile finanțatoare;

4) *Riscul de spălare a banilor și finanțarea terorismului* - este riscul ca FGCR să fie implicat în activități de spălare a banilor și de finanțare a terorismului. Având în vedere faptul că beneficiarii garanțiilor nu au conturi deschise la FGCR, nu există transfer de lichidități / bunuri etc., riscul rezidual este redus.

În domeniul administrării riscurilor semnificative, organele de administrare și conducere ale FGCR trebuie să aprobe și să revizuiască periodic strategiile și politicile pentru identificarea, asumarea, administrarea, monitorizarea și diminuarea riscurilor la care FGCR este sau ar putea fi expus, inclusiv acelea care provin din mediul macroeconomic în care își desfășoară activitatea și care sunt legate de stadiul ciclului economic.

Tot organele de administrare și conducere sunt cele care definesc cadrul de administrare a riscurilor în ceea ce privește separarea responsabilităților în cadrul FGCR și evitarea conflictelor de interese.

Modalitățile prin care FGCR administrează riscurile vizează menținerea acestora la niveluri acceptabile și controlabile, precum și asigurarea că aceste riscuri nu se vor transforma în factori care să amenințe operațiunile și obiectivele societății. Aceasta se realizează prin:

- implementarea unor mecanisme adecvate de control intern pentru toate activitățile, funcțiile și procesele;
- definirea unor reacții adecvate apariției riscurilor identificate;
- asigurarea că riscul rezidual rămas după aplicarea acestor căi de acțiune se află sub control;
- definirea atributelor imaginii FGCR, în deplină concordanță cu strategia și valorile societății;
- definirea mijloacelor de îmbunătățire a imaginii FGCR;
- definirea metodelor de evaluare a reputației FGCR;
- stabilirea unor planuri de acțiune pentru eventualele situații de criză reputațională.

IX. Așteptări ale APT de la organele de administrare și conducere ale FGCR pentru perioada 2026 - 2029

APT așteaptă ca în următorii patru ani, administratorii și conducerea executivă să acționeze pentru a asigura o performanță sustenabilă a societății prin armonizarea obiectivelor, economice, sociale și ecologice utilizând un sistem de evaluarea a performanțelor ce trebuie să surprindă următoarele aspecte: obiectivele entității, strategia acesteia, eficacitatea și eficiența activităților derulate, capacitatea societății de adaptarea la cerințele pieței în care operează.

Având în vedere obiectivele strategice la nivel de acționariat, organele de conducere

și de administrare ale FGCR vor urmări, fără a se limita la acestea, în perioada 2026 - 2029, următoarele obiective:

- Creșterea afacerii;
- Excelență și eficiență operațională - îmbunătățirea productivității, prin optimizarea proceselor;
- Experiența clienților externi și interni - urmărirea indicatorilor de satisfacție a clienților și îmbunătățirea continuă a contactelor cu clienții;
- Dezvoltarea culturii performanței - adoptarea de ținte individuale și de raportări la nivel de produs și segment;
- Menținerea profilului de risc;
- Integrarea politicilor ESG (Mediu, Social, Guvernanta) .

Inițierea și dezvoltarea activității de creditare la nivelul FGCR solicită o analiză complexă care trebuie să includă aspecte legate de mediul concurențial al pieții și condițiile actuale de creditare în sectorul agriculturii prin instituțiile financiar nebankare active pe piață, identificarea de resurse financiare adecvate pentru a acoperi riscurile asociate acestei activități, costurile pe care le implică operaționalizarea activității de creditare (necesarul de resurse umane, modificări organizaționale, aplicații informatice, spații de birou, dotări și orice alte aspecte de natură logistică), costul riscului, identificarea de produse, activități, categorii de clienți care să ofere un avantaj competitiv FGCR raportat la mediul concurențial existent, precum și identificarea celor mai bune soluții privind canalele de vânzare ale produselor de creditare.

X. Așteptări ale APT privind performanța FGCR: indicatori financiari și nonfinanciari pentru perioada 2026 - 2029

Obiectivele strategice menționate în prezenta Scrisoare de așteptări urmăresc dezideratele creșterii eficienței și îmbunătățirea performanței activității, dezvoltarea de noi activități și/sau produse, asigurarea unui management eficace în gestionarea resurselor umane, asigurarea unui management modern prin implementarea și menținerea proceselor de management al riscurilor, control, etică, integritate și guvernanta corporativă, precum și asigurarea unui echilibru între politica de dividende și cea privind asigurarea fondurilor necesare pentru dezvoltarea și diversificarea activității FGCR.

Măsurarea performanței societății are ca scop evaluarea gradului de îndeplinire a obiectivelor întreprinderii publice, în vederea îmbunătățirii activităților și utilizării resurselor într-un mod cât mai eficient.

Conform prevederilor art. 2 din Anexa nr. 1b la Anexa 1 la *Hotărârea Guvernului nr. 639/2023*, Scrisoarea de așteptări recomandă o serie de indicatori de performanță pentru întreprinderea publică.

Dintre indicatorii de performanță stabiliți conform metodologiei aprobate prin *Hotărârea Guvernului nr. 639/2023*, APT, în consultare cu actionarii, recomandă indicatorii de performanță care vor face obiectul anexelor la contractele de mandat ale administratorilor.

Indicatorii de performanță recomandați respectă următoarele criterii:

- sunt în concordanță cu legislația în vigoare;
- sunt importanți pentru îndeplinirea obiectivelor strategice;
- sunt în relație cu obținerea unor rezultate favorabile pentru societate, corespunzător domeniului de activitate.

APT, în consultare cu acționarii, apreciază ca justă, având în vedere specificul activității FGCR, luarea în considerare în evaluarea performanței administratorilor a indicatorilor - cheie financiari în proporție de 75%.

Indicatorii financiari:

În conformitate cu dispozițiile art. 4⁷ alin. (2) din *Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare*, categoriile de indicatori de performanță financiari obligatorii și aplicabili tuturor întreprinderilor publice sunt următoarele:

- a) politica de investiții;
- b) finanțarea;
- c) operațiunile;
- d) rentabilitatea;
- e) rata de distribuție a profitului sub formă dividende.

a) Pentru politica de investiții :

1. Rata cheltuielilor de capital = cheltuieli de capital / total active

b) Pentru finanțare:

1. Rata lichidității curente = active curente (circulante) / datorii curente

2. Lichiditatea imediată* = lichiditatea efectivă / lichiditatea necesară

**) conform prevederilor art. 111¹ - 111⁴ din Regulamentul BNR nr. 20/2009, cu modificările și completările ulterioare*

3. Levierul = datorii totale / Active totale

4. Raportul dintre datorie / EBIDTA = Datorii totale / EBIDTA

c) Pentru operațiuni:

1. Timpul mediu de aprobare a garanției = durata medie de timp în care este analizată și aprobată/respinsă o solicitare de garanție din momentul înregistrării sale la FGCR

Acest indicator reflectă eficiența fluxului de lucru privind acordarea de garanții.

2. Rata pierderilor = Valoare Cereri de plată plătite / Sold garanții.

d) Pentru rentabilitate:

1. Rentabilitatea capitalului propriu (ROE) = Profit net / Valoare capital propriu

2. Rentabilitatea activelor (ROA) = Profit net / Total active
3. Marja profitului din exploatare = Profit din exploatare / Cifra de afaceri netă
4. Marja netă a profitului = Profit net / Cifra de afaceri netă
5. Rata de creștere a cifrei de afaceri nete = (Cifra de afaceri netă_{curent} - Cifra de afaceri netă_{anterior}) / Cifra de afaceri netă_{anterior}
6. Rata de creștere anuală a profitului (rata de diminuare a pierderii) = (Profit net_{curent} - Profit net_{anterior}) / Profit net_{anterior}

e) Pentru politica de dividende:

Rata de plată a dividendelor = Dividende plătite/ Profit net

2. Indicatori nefinanțari:

a) Indicatori de mediu:

1. Consumul de energie
2. Emisiile din domeniul de aplicare - generate direct din instalațiile societății

b) Indicatori referitori la angajați:

1. Numărul mediu de ore de formare per angajat
2. Instituirea unui sistem de siguranță a angajaților
3. Numărul de instruirii în materie de siguranță
4. Frecvența totală a vătămărilor înregistrate
5. Frecvența vătămărilor grave

c) Indicatori legați de guvernanta corporativă:

1. Rata membrilor independenți în consiliul de administrație
2. Numărul de reuniuni ale consiliului de administrație
3. Rata de participare la reuniunile consiliului de administrație
4. Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor.

Astfel, ținând cont și de nivelul minim stabilit prin *Ordinul președintelui Agenției pentru Monitorizarea și Evaluarea Performanțelor Întreprinderilor Publice nr. 651/2024 privind stabilirea nivelului minim al indicatorilor de performanță la întreprinderile publice*, așteptările APT și ale acționarilor privind nivelul indicatorilor financiar și nefinanțari recomandați pentru perioada 2026 - 2029 sunt:

Categorie	Indicator financiar	Nivel orientativ propus (țintă)			
		2026	2027	2028	2029
Politica de investiții	Rata cheltuielilor de capital	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%

Finanțarea	Rata lichidității curente	>1	>1	>1	>1
	Lichiditatea imediată	>0,8	>0,8	>0,8	>0,8
	Levierul	0<=1	0<=1	0<=1	0<=1
	Raportul dintre datorie / EBIDTA	>0	>0	>0	>0
Operațiunile	Timpul mediu de aprobare a garanției	5 zile lucrătoare	5 zile lucrătoare	5 zile lucrătoare	5 zile lucrătoare
	Rata pierderilor	<5%	<5%	<5%	<5%
Rentabilitatea	Rentabilitatea capitalului propriu (ROE)	>0,52%	>0,52%	>0,52%	>0,52%
	Rentabilitatea activelor (ROA)	>0,5%	>0,5%	>0,5%	>0,5%
	Marja profitului din exploatare	>7,33%	>7,33%	>7,33%	>7,33%
	Marja netă a profitului	>9,79%	>9,79%	>9,79%	>9,79%
	Rata de creștere a cifrei de afaceri nete	>2,48%	>2,48%	>2,48%	>2,48%
	Rata de creștere anuală a profitului	>6,01%	>6,01%	>6,01%	>6,01%
Politica de dividende	Rata de plată a dividendelor	50%	50%	50%	50%

Categorie	Indicator nefinanciar	U.M.	Nivel orientativ propus (țintă)			
			2026	2027	2028	2029
Indicatori de mediu	Consumul de energie	MWh	-1,3% față de 2025	-1,3% față de 2025	-1,3% față de 2025	-1,3% față de 2025

	Emisiile din domeniul de aplicare - generate direct din instalațiile societății	tone CO2	-5,78% față de 2025	-5,78% față de 2025	-5,78% față de 2025	-5,78% față de 2025
Indicatori referitori la angajați	Numărul mediu de ore de formare per angajat	număr ore	>=18	>=18	>=18	>=18
	Instituirea unui sistem de siguranță a angajaților	DA/N U	DA	DA	DA	DA
	Numărul de instruirii în materie de siguranță	număr ore	>=4	>=4	>=4	>=4
	Frecvența totală a vătămarilor înregistrate	număr	0	0	0	0
	Frecvența vătămarilor grave	număr	0	0	0	0
Indicatori legați de guvernanta corporativă	Rata membrilor independenți în consiliul de administrație	%	>50%	>50%	>50%	>50%
	Numărul de reuniuni ale consiliului de administrație	număr	>=8	>=8	>=8	>=8
	Rata de participare la reuniunile consiliului de administrație	%	100%	100%	100%	100%
	Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor	DA/N U	DA	DA	DA	DA

Rata membrilor de sex feminin în consiliul de administrație	%	>33,3%	>33,3%	>33,3%	>33,33%
---	---	--------	--------	--------	---------

XII. 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.

XIII. Concluzii

Prezenta Scrisoare de așteptări stabilește performanțele așteptate de la organele de conducere ale FGCR, precum și obiectivele politicii autorității publice tutelare și de acționariat, pentru o perioadă de 4 ani (perioada 2026-2029) și stă la baza întocmirii planului de administrare.

Planul de administrare, ca instrument de lucru al administratorilor și al directorilor, trebuie să acopere atribuțiile FGCR prevăzute prin legislația în vigoare, să integreze principiile și obiectivele stabilite prin prezenta Scrisoare de Așteptări și să furnizeze detalii cu privire la modalitatea de abordare a programelor/ măsurilor în vederea atingerii cerințelor din prezentul document.

Indicatorii de performanță financiari și nefinanciari rezultați din Planul de administrare vor fi supuși aprobării Adunării Generale a Acționarilor, după ce întâi vor fi negociați conform prevederilor legale în vigoare incidente. Odată aprobați, indicatorii de performanță financiari și nefinanciari constituie elemente față de care se determină componenta variabilă a remunerației pentru administratorii executivi și directorii FGCR în acest sens, contractul de mandat, încheiat la data numirii administratorilor sau directorilor, va fi completat, prin act adițional, cu clauze privind determinarea și plata componentei variabile și cu indicatorii de performanță financiari și nefinanciari aprobați.

PROIECT