



**In atentia:** Reprezentantilor in Adunarea Generala a Actionarilor Companiei Nationale Administratia Canalelor Navigabile S.A.

**Ref:** Aprobarea planului de administrare revizuit in Adunarea Generala a Actionarilor convocata pentru data de 17 mai 2013

**Stimata doamna/ Stimati domni,**

In urma hotararii AGA din data de 18.04.2013 de solicitare a revizuirii planului de administrare, Consiliul de Admistratie al C.N. Admistratia Canalelelor Navigabile S.A. a revizuit planul de administrare in sensul modificarilor solicitate dupa cum urmeaza :

**1. Cerinta AGA - Planul trebuie sa reliefeze obiective clare cuantificabile, realiste, masurabile si argumentate urmatorii 4 ani:**

Revizuire plan de admistrare: In planul de administrare s-au prezentat la capitolul 4.1, Indicatori si criteriile de performanta prevazute din OUG 109/2011 (Reducerea obligatiilor restante, reducerea pierderilor, cresterea profiturilor, cresterea cifrei de afaceri si cresterea productivitatii muncii). Suplimentar, in capitolul 4.2 s-au introdus indicatorii de performanta suplimentari cuantificabili.

Pentru toti indicatorii s-a urmarit ca acestia sa fie cuantificabili, realisti si masurabili; deasemenea s-au adaugat explicatii de fundamentare pentru fiecare indicator, in sensul argumentarii.

**2. Cerinta AGA - Planul trebuie sa reliefeze o viziune a membrilor Consiliului de Administratie, o viziune ce respecta strategia actionarilor si planurile strategice la nivel national si European:**

Revizuire plan de admistrare: In Capitolul 3.2 Viziune, misiune si valori, se prezinta viziunea membrilor Consiliului de Administratie si obiectivele strategice. Suplimentar, la acelasi capitol s-a detaliat si Strategia UE pentru regiunea Dunarii, „Strategia Dunarii”. La capitolul 2.1 Evolutia pietei s-a prezentat o analiza si o viziune de viitor asupra traficului de marfuri pana in anul 2030, legata direct de evolutia viitoare a CN ACN S.A.

**3. Cerinta AGA - Actiunile si rezultatele asteptate trebuie sa fie realiste, argumentate si sa existe instrumente de masurare si raportare a acestora in timp, inclusiv o evaluare a riscurilor posibile si propuneri eficiente de remediere a acestor**

Revizuire plan de administrare: Planul de admistrare cuprinde la capitolul 3.4 Planul de actiune strategica, actiunile, planul de implementare, termenele, riscurile asociate fiecarui proiect si metode de atenuare a riscurilor. A fost revizuit acest capitol pentru mai multa claritate si a raspunde solicitarilor actionarilor.





**4. Cerinta AGA - Toti indicatorii si criteriile de performanta trebuie sa fie cuantificabili, realisti, masurabili si argumentati.**

Revizuire plan de administrare: Indicatori si criterii de performanta s-au prevazut sa fie cuantificabili, realisti, masurabili si argumentati integral.

**5. Cerinta AGA - Indicatorii a trebui sa fie reanalizati in crestere astfel incat sa rezulte o identificare clara si substantiala a schimbarilor rezultate in baza OUG 109/2011;**

Revizuire plan de administrare: Tintele au fost ajustate in sens crescator in mod semnificativ fata de forma anterioara a planului si au fost prezentate argumente de fundamentare. Indicatorii prezentati la Capitolul 4, depasesc substantial indicatori de referinta estimati pentru sectorul de activitate, economia nationala si spatiul Uniunii Europene, ceea ce releva faptul ca acestia sunt fixate la niveluri ambitioase, dar in aceasi masura realiste. Deasemenea indicatorii asumati in Planul de administrare depasesc substantial valorile rezultate obtinute de companie in trecut.

In speranta ca planul de administrare revizuit va raspunde cerintelor si asteptarilor actionarilor iar strategia Consiliului de Administratie este aliniata strategiei actionarilor, va asiguram de intreaga noastra consideratie si speram sa ne acordati votul de incredere necesar pentru punerea in practica a acestuia.

#### **Consiliul de Administratie**

C.N. Administratia Canalelelor Navigabile S.A.

Prin Presedinte, Mihai Darie

09 Mai 2013