

Aprobat:

Adunarea generală ordinară anuală

a acționarilor „TERMOELECTRICA” SA

Proces-verbal nr. 25 din 10.07 2020

Președintele Adunării



COD DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ AL "TERMOELECTRICA" S.A.

mun. Chișinău

CUPRINS

№	Denumire	Pagina
	Introducere	3
Capitolul I	DREPTURILE ACȚIONARILOR	3
Capitolul II	ORGANELE DE CONDUCERE ALE SOCIETĂȚII	4
Secțiunea 1	Adunarea generală a acționarilor	4
Secțiunea 2	Consiliul societății	6
Secțiunea 3	Organul executiv	8
Capitolul III	POLITICA DE REMUNERARE	9
Capitolul IV	VALORILE CORPORATIVE ȘI CODUL DE CONDUITĂ (ETICĂ)	10
Capitolul V	CONFLICTUL DE INTERESE	10
Capitolul VI	DEZVĂLUIREA INFORMAȚIEI ȘI TRANSPARENȚA	12
Capitolul VII	AUDITUL, CONTROLUL INTERN ȘI MANAGEMENTUL RISCULUI	13
Secțiunea 1	Auditul extern	13
Secțiunea 2	Comisia de cenzori	13
Secțiunea 3	Managementul riscului	14
Capitolul VIII	DISPOZIȚII FINALE	14
Anexe	Declarația de guvernanță corporativă	15

Introducere

Principalele obiective ale guvernantei corporative sunt crearea unui sistem eficient pentru garantarea siguranței fondurilor oferite de acționari și utilizarea acestora în mod eficient, reducerea riscurilor pe care investitorii nu sunt capabili să le anticipateze și/sau nu doresc să le accepte și a căror gestionare pe termen lung de către investitori provoacă reducerea atractivității investiționale a societății și a valorii acțiunilor sale.

Codul de guvernanță corporativă (în continuare – Cod) a fost elaborat în conformitate cu legislația în vigoare a Republicii Moldova, Statutul și Regulamentele interne ale Societății. Prevederile Codului se bazează pe practica internațională în domeniul guvernantei corporative, principiile guvernantei corporative elaborate de Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OECD), precum și pe experiența acumulată în perioada acțiunii Legii privind societățile pe acțiuni nr.1134-XIII din 02.04.1997.

Capitolul I DREPTURILE ACȚIONARILOR

1. Cadrul guvernantei corporative asigură un tratament echitabil (în strictă conformitate cu legislația) pentru toți acționarii societății, inclusiv pentru cei minoritari și/sau străini, deținători de acțiuni ordinare și/sau preferențiale. Drepturile și obligațiile acționarilor sunt statuate în legislație, statut și reglementările interne ale societății. În scopul asigurării unei guvernări eficiente și prodigioase și creșterii încrederii investitorilor, consemnăm cele mai importante dintre drepturile acționarilor.

2. Dreptul de a fi informat. Acționarul este în drept:

- 1) să-și exercite drepturile fără a întâmpina bariere informaționale instituite de societate;
- 2) să fie informat despre drepturile sale și modul în care acestea pot fi exercitate;
- 3) să obțină informațiile solicitate de la societate în timp util;
- 4) să fie informat despre structura capitalului și înțelegerile care permit persoanelor ce acționează în mod concertat să exercite controlul asupra societății;
- 5) să fie informat despre identitatea tuturor acționarilor care dețin cel puțin 5% din acțiunile societății;
- 6) să solicite prezentarea informației privind convocarea adunărilor generale ale acționarilor și prin notificări electronice, ca un mod suplimentar de informare.

3. Dreptul de a participa și de a vota în cadrul adunării generale a acționarilor. Pentru realizarea eficientă a acestui drept este necesar ca:

- 1) ordinea de informare despre ținerea adunării generale a acționarilor să dea posibilitate acționarilor de a se pregăti corespunzător pentru participare la ea;
- 2) acționarilor să li se acorde posibilitatea de a lua cunoștință de lista persoanelor care au dreptul de a participa la adunarea generală a acționarilor, cu respectarea prevederilor privind prelucrarea datelor cu caracter personal;
- 3) locul, data și ora ținerii adunării generale să fie stabilite în așa mod încât acționarii să aibă posibilitatea egală și neîmpovărătoare de a participa la ea;
- 4) exercitarea drepturilor acționarilor de a cere convocarea adunării generale și de a înainta propuneri pentru ordinea de zi a adunării să nu implice dificultăți nejustificate;
- 5) acționarul trebuie să aibă oportunitatea de a adresa întrebări persoanelor cu funcții de răspundere ale societății, inclusiv întrebări referitor la raportul comisiei de cenzori și, după caz, raportul de audit al societății;

6) fiecare acționar să aibă posibilitatea de a-și realiza dreptul de a vota, în modul prevăzut de legislație, statut și reglementările interne ale societății. Societatea urmează să faciliteze utilizarea celui mai simplu și comod mod de realizare a dreptului de vot;

7) participarea acționarilor la luarea deciziilor în contextul eficientizării guvernantei corporative să fie facilitată și să fie asigurat dreptul acționarilor de a-și expune punctele de vedere privind chestiunile propuse spre examinare și aprobare la adunarea generală a acționarilor.

4. Dreptul de a primi dividende. Pentru realizarea acestui drept este necesar:
- 1) de stabilit pentru acționari un mecanism transparent și clar de calcul a mărimii dividendelor și de plată a lor;
 - 2) de prezentat acționarilor informație suficientă pentru formarea unei imagini veridice despre condițiile și modul de achitare a dividendelor;
 - 3) de asigurat un mod de achitare a dividendelor care să nu fie însoțit de dificultăți nejustificate;
 - 4) de prevăzut răspunderea persoanelor cu funcții de răspundere ale societății pentru neachitarea sau achitarea cu întârziere a dividendelor anunțate.
5. Dreptul de a transmite sau de a înstrăina acțiunile în condițiile legii.
- 1) Transmiterea sau înstrăinarea acțiunilor se efectuează în conformitate cu prevederile legislației.
 - 2) Toate transferurile sau înstrăinările acțiunilor trebuie să fie înregistrate în registrul deținătorilor de valori mobiliare în strictă conformitate cu prevederile actelor normative în vigoare.
6. Dreptul de preempțiune la subscrierea acțiunilor nou-emise. Societatea, în conformitate cu prevederile legale, va stabili un termen suficient, dar nu mai mic decât 14 zile lucrătoare, pentru realizarea de către acționari a dreptului de preempțiune la subscrierea acțiunilor nou-emise.
7. Dreptul de a fi ales în organele de conducere ale societății.
8. Pe lângă drepturile ce reies din prevederile legislației și drepturile comune ale tuturor acționarilor, un acționar minoritar are dreptul:
- 1) de a fi protejat contra acțiunilor directe sau indirecte cu caracter abuziv din partea sau în interesul acționarilor ce dețin un număr de acțiuni ce acordă controlul asupra societății;
 - 2) de a fi protejat de conduita dubioasă a consiliului prin intermediul cerinței ca oricare tranzacție între acționarii majoritari și societate să fie efectuată fără a fi lezate interesele materiale ale societății;
 - 3) de a obține, în condițiile legii, repararea prejudiciului dacă drepturile sale au fost încălcate;
 - 4) să cunoască dacă cineva dintre acționarii societății sunt persoane interesate în efectuarea tranzacțiilor cu conflict de interese.
9. Deținătorilor de acțiuni preferențiale nu li se pot modifica drepturile decât prin hotărârea adunării generale a acționarilor, cu condiția existenței unei hotărâri aparte, aprobată cu votul a cel puțin trei pătrimi din acțiunile preferențiale.

Capitolul II ORGANELE DE CONDUCERE ALE SOCIETĂȚII

Secțiunea I

Adunarea generală a acționarilor

10. Acționarii își realizează dreptul lor de a participa la activitatea societății în cadrul adunării generale a acționarilor. Societatea convoacă adunarea generală ordinară anuală a acționarilor cel puțin o dată pe an, iar cele extraordinare ori de câte ori este necesar.
11. Pentru acționarii minoritari adunarea generală a acționarilor oferă oportunitatea de a obține informații privind activitatea societății și de a adresa întrebări organelor de conducere ale societății în conformitate cu atribuțiile acestora. Prin participarea la adunarea generală a acționarilor, acționarul își exercită dreptul său de a fi implicat în managementul societății.
12. Organul executiv, membrii consiliului și membrii comisiei de cenzori urmează să participe la adunările generale ale acționarilor.
13. Informația despre ținerea adunării generale a acționarilor poate fi vizualizată și pe pagina web a societății.

14. Materialele pentru ordinea de zi a adunării generale a acționarilor, inclusiv proiectele documentelor ce se propun spre examinare și aprobare, sunt:

1) afișate și/sau puse la un loc accesibil la sediul societății, cu desemnarea unei persoane responsabile pentru dezvăluirea informației respective, în modul prevăzut de legislație și statutul societății în termen de cel puțin 10 zile înainte de ținerea adunării generale a acționarilor;

2) expuse (în ziua ținerii adunării generale, pînă la închiderea acesteia) la locul desfășurării adunării generale a acționarilor;

3) expediate tuturor acționarilor sau reprezentanților lor legali (dacă prin hotărîrea adunării generale a acționarilor s-a decis acest lucru);

4) publicate, în modul și termenul prevăzut de legislație pe pagina web a societății, în conformitate cu art. 119 al Legii privind piața de capital nr. 171 din 11.07.2012 și art. 55 al Legii cu privire la societățile pe acțiuni nr. 1134 din 02.04.1997.

15. Ordinea de zi reprezintă un document de notificare și descrie toate chestiunile propuse pentru adunarea generală a acționarilor în mod clar și complet. Ordinea de zi nu trebuie să includă chestiuni pentru discuție intitulate ca "Altele" sau "Diverse".

16. Fiecare chestiune de pe ordinea de zi urmează a fi inclusă, discutată și votată separat.

17. Ordinea de zi a adunării generale a acționarilor nu poate fi modificată din moment ce a fost anunțată acționarilor, cu excepția cazurilor prevăzute de legislație.

18. Ca material suplimentar, necesar pentru alegerea membrilor consiliului societății, acționarii urmează să primească informația completă și obiectivă despre toți candidații. Această informație trebuie să includă, cel puțin, studiile, posturile ocupate în toată perioada de activitate, numărul de acțiuni deținute în societate și orice conflicte de interese existente sau potențiale.

19. Materialele prezentate acționarilor sunt structurate în așa fel încît să fie ușor utilizabile, descriu pozițiile membrilor consiliului societății și ale organului executiv față de subiectele incluse pe ordinea de zi.

20. Perioada de înregistrare trebuie să fie suficientă în scopul de a permite tuturor participanților să se înregistreze la adunare.

21. Acționarii au posibilitatea reală de a-și exercita drepturile de a propune inițiative, de a-și exprima opinia, de a adresa întrebări și de a vota.

22. Acționarii au dreptul să adreseze întrebări și să obțină răspunsuri la acestea, să propună rezoluții și să participe activ la dezbateri. Societatea poate încuraja utilizarea mijloacelor de comunicare electronică cu condiția că statutul societății prevede expres acest fapt și că mijloacele în cauză sunt conforme legislației.

23. Atunci cînd societatea este supusă auditului extern, persoanele responsabile ale societății de audit și/sau auditorul, care au efectuat auditarea situațiilor financiare anuale ale societății, sunt binevenite să fie prezente la adunarea generală a acționarilor la care se examinează situațiile financiare anuale ale societății pentru a oferi acționarilor posibilitatea de a adresa întrebări și de a primi răspunsuri.

24. Adunarea generală a acționarilor durează suficient timp pentru a asigura dezbateri ample pe marginea fiecărei chestiuni incluse pe ordinea de zi și pentru ca toți acționarii prezenți să aibă posibilitatea de a adresa întrebări și de a primi răspunsuri în legătură cu chestiunile de pe ordinea de zi, înainte ca acestea să fie supuse votului. Adunarea generală a acționarilor nu trebuie să dureze mai mult de o zi.

25. Consiliul societății sau organul executiv nu poate impune condiții sau interdicții obligatorii față de participarea/neparticiparea acționarului la adunarea generală a acționarilor.

26. Președintele adunării urmează să depună toate eforturile necesare pentru ca acționarii să primească răspunsuri la toate întrebările discutate în cadrul adunării. În cazul în care întrebările nu sunt simple și nu se pot oferi răspunsuri imediate, persoana (sau persoanele), căreia i-au fost adresate, urmează să ofere răspunsuri în scris cît mai curînd posibil după încheierea adunării generale.

27. Ordinea de numărare a voturilor este simplă și accesibilă. Acționarii sunt asigurați de corectitudinea rezultatelor votării.

28. După ținerea adunării generale a acționarilor, deciziile aprobate în cadrul acesteia se publică pe pagina web a societății și în organul de presă indicat în statutul societății, în modul și termenul prevăzut de legislație.

29. Adunarea generală a acționarilor se desfășoară la locul indicat în decizia de convocare a adunării. Totodată, societatea trebuie să țină cont de faptul că locul destinat desfășurării adunării generale a acționarilor trebuie să fie pe teritoriul Republicii Moldova, cu excepția cazurilor expres prevăzute în legislație, și trebuie să fie accesibil pentru toți acționarii care au dreptul să participe la adunarea generală a acționarilor.

Secțiunea 2

Consiliul societății

30. Consiliul societății reprezintă interesele acționarilor în perioada între adunările generale ale acționarilor și, în limitele competenței sale, controlează și reglementează activitatea societății. Consiliul societății activează în baza informării depline, cu bună credință și în cele mai bune interese ale societății și ale acționarilor prin asigurarea unei dezvoltări sustenabile a societății respective. Consiliul societății se alege de adunarea generală conform prevederilor legislației și este subordonat acesteia.

31. Consiliul societății are un șir de atribuții, inclusiv privind:

1) strategia corporativă, planul de lucru, procedura de control și gestionare a riscurilor, evaluarea și promovarea bugetului anual și a planurilor de afaceri ale societății, asigurarea controlului privind îndeplinirea planurilor și realizarea rezultatelor preconizate;

2) alegerea organului executiv al societății și stabilirea remunerării lui (dacă statutul societății expres prevede aceste atribuții);

3) aprobarea rapoartelor și a dărilor de seamă în conformitate cu prevederile legale, în termen și într-un mod calitativ, asigurând verificarea informației prezentate de către comisia de cenzori;

4) evaluarea regulată a activității organului executiv și implementarea de către acesta a strategiei societății, evaluarea situațiilor financiare ale societății;

5) evaluarea corectitudinii dezvăluirii informației, care în conformitate cu prevederile legislației și ale actelor normative în vigoare urmează a fi oferită publicului;

6) elaborarea prevederilor de bază a politicii de dividende.

32. Responsabilitățile consiliului societății, precum și divizarea acestora între membrii lui, urmează a fi prevăzute în regulamentul său. Regulamentul consiliului societății trebuie să conțină prevederi referitor la raporturile cu organul executiv și adunarea generală a acționarilor.

33. Componenta numerică a consiliului societății trebuie să fie suficientă pentru a asigura organizarea activității consiliului în modul cel mai eficient cu dezbateri obiective și echilibrate în procesul de luare a deciziilor, inclusiv posibilitatea de a forma comitete ale consiliului, precum și întru asigurarea acționarilor minoritari cu posibilitatea de a-și alege în consiliul societății a candidatului pentru care votează.

34. Membrii consiliului societății sunt aleși în strictă conformitate cu prevederile legale.

35. Orice schimbare în componența numerică a consiliului societății se aprobă în cadrul adunării generale a acționarilor, conform prevederilor Legii privind societățile pe acțiuni nr.1134 din 02.04.1997 și ale Statutului Societății.

36. Darea de seamă a consiliului societății, prezentată adunării generale a acționarilor, include activitățile consiliului societății pe parcursul perioadei de gestiune și urmările cu caracter semnificativ pentru societate și acționari, strategia societății și riscurile afacerii, precum și date pe fiecare membru în parte privind frecventarea ședințelor consiliului societății.

37. În cazul în care un membru al consiliului societății a participat la mai puțin de jumătate din ședințele consiliului, acest fapt urmează a fi indicat separat în darea de seamă anuală a consiliului, cu anexarea explicațiilor din partea membrului privind lipsele înregistrate.

38. Consiliul societății urmează să prezinte spre aprobare adunării generale a acționarilor Codul de guvernanță corporativă, cu ulterioara publicare a acestuia pe pagina web a societății.

39. Ședința consiliului societății este convocată nu mai târziu de o lună din data adunării generale a acționarilor la care a fost aleasă/modificată componența consiliului societății.

40. În scopul îndeplinirii eficiente a responsabilităților sale, consiliul societății se convoacă la necesitate, dar nu mai rar de o dată pe trimestru.

41. Consiliul societății urmează să pună în discuție cel puțin o dată pe an și să se pronunțe cu privire la:

- 1) eficacitatea funcționării sale;
- 2) eficacitatea funcționării și performanțele organului executiv;
- 3) rezultatele respectării de către organul executiv a politicii de gestionare a riscurilor;
- 4) strategia societății și riscurile afacerii;
- 5) schimbările semnificative pozitive și negative ce au avut loc.

42. Rezultatele acestor discuții se reflectă în darea de seamă a consiliului societății.

43. Membrii consiliului societății trebuie să respecte următoarele cerințe în exercitarea atribuțiilor sale:

1) să îndeplinescă cu bună-credință și diligența necesară, în interesul societății, sarcinile stabilite prin lege, statutul societății și alte documente interne;

2) să-și exercite competențele în scopurile stabilite prin legislația în vigoare, statutul societății și alte documente, fără a aplica abuz de putere;

3) să participe activ în discuții, la supravegherea activității societății, să depună eforturi adecvate pentru a obține informații cu privire la subiectele discutate;

4) să efectueze cercetări și analize independente cu referire la informațiile furnizate de societate, inclusiv prin invitarea experților externi;

5) să evite conflictele actuale și potențiale între interesele personale și cele ale societății. În cazul unui conflict de interese între societate și membru, acest membru nu trebuie să permită ca interesele personale să prevaleze asupra intereselor societății și niciodată nu va utiliza poziția sa corporativă pentru a face un profit personal sau pentru a obține alte avantaje personale. Membrii consiliului au obligația să prezinte consiliului societății orice oportunitate de afaceri a societății înainte ca aceasta să se desfășoare în interesul său;

6) să trateze toate informațiile disponibile pentru societate cu strictă confidențialitate pînă cînd această informație va fi dezvăluită public.

44. Consiliul societății poate constitui, după caz, comitete pentru examinarea preliminară a celor mai importante chestiuni ale activității societății, cum ar fi comitetul de remunerare, comitetul de gestionare a riscurilor etc.

45. Președintele consiliului societății se alege de adunarea generală a acționarilor, dacă statutul societății nu prevede alegerea acestuia de către consiliu. În cazul alegerii președintelui consiliului societății de către membrii consiliului, decizia se aprobă cu majoritatea simplă de voturi, dacă statutul sau regulamentul consiliului nu prevăd o cotă mai mare de voturi. Președintele consiliului societății urmează să dețină cunoștințe și competențe manageriale adecvate. Președintele consiliului societății poate reprezenta consiliul, în modul prevăzut de statut și regulamentul consiliului, dar nu poate adopta decizii în numele consiliului.

46. Consiliul societății trebuie să fie alcătuit dintr-un număr suficient de membri independenți.

47. Criteriile de evaluare a independenței membrului consiliului societății se bazează pe analiza profundă a următoarelor situații:

1) nu este și nu a fost în ultimii 5 ani membru al organelor de conducere ale persoanelor juridice controlate de societate;

2) nu este un salariat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a avut un contract de muncă în ultimii 3 ani cu acestea;

3) nu primește și nu a primit de la societate ori de la o societate controlată de aceasta o remunerație suplimentară sau alte avantaje, altele decît cele care corespund calității sale de organ executiv sau de membru al consiliului;

4) nu este și nu reprezintă în vreun fel un acționar deținător al cotei importante (de peste 5%) din totalul de acțiuni emise ale societății;

5) nu are și nu a avut în ultima perioadă de gestiune relații de afaceri cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie direct sau ca asociat, acționar, administrator, director sau salariat al unei societăți aflate într-o asemenea relație cu societatea. Relațiile de afaceri includ, fără a se limita la poziția de: furnizor semnificativ de bunuri sau servicii (inclusiv servicii financiare, juridice, de consultanță etc.) și/sau client important al societății sau al organizațiilor care primesc contribuții semnificative de la societate sau grupul acesteia, după caz;

6) nu este și nu a fost în ultimii 3 ani asociat sau salariat al societății de audit prezente sau trecute, a societății sau a unei societăți controlate de aceasta;

7) nu are legături cu administratorii/organul executiv al societății datorită poziției deținute în alte societăți;

8) nu a fost membru al consiliului sau al organului executiv al societății pe o perioadă mai mare de 3 mandate;

9) nu este persoană afiliată societății și/sau persoană afiliată cu persoanele menționate la pct.1) – pct.8) de mai sus. În acest sens, noțiunea de persoană afiliată are semnificația prevăzută în Legea privind piața de capital nr.171 din 11.07.2012.

48. Membrul independent se obligă:

1) să-și păstreze, în toate circumstanțele, independența de analiză, decizie și acțiune;

2) să nu solicite sau să accepte nici un avantaj nejustificat care s-ar putea considera că îi compromise independența;

3) să își exprime în mod clar opoziția în situația în care consideră că o decizie a consiliului societății poate avea efecte negative asupra societății. În situația în care consiliul societății ia decizii față de care membrul independent sau neexecutiv are rezerve serioase, acesta ar trebui să prezinte toate consecințele specifice care ar putea rezulta urmare acestora.

49. Dacă, întru îndeplinirea atribuțiilor sale, consiliul societății consideră necesar, el poate apela la serviciile consultanților externi ai societății.

Secțiunea 3

Organul executiv

50. Rolul organului executiv este gestionarea curentă a societății, întru atingerea obiectivelor stipulate în strategia și business-planul ei. Organul executiv este supravegheat de către consiliul societății și de adunarea generală a acționarilor. În exercitarea atribuțiilor sale, organul executiv trebuie să acționeze în interesele societății și ale acționarilor.

51. Organul executiv al societății este unipersonal – Director general, conform prevederilor statutului societății.

52. Organul executiv este responsabil de respectarea actelor normative în vigoare, statutului și regulamentelor și altor acte normative ale societății. Organul executiv va prezenta evoluția societății și va pune în discuție managementul intern al riscurilor și sistemul de control cu consiliul societății și comisia de cenzori.

53. Cele mai importante aspecte ale activității organului executiv sunt incluse în dările sale de seamă, care se prezintă consiliului societății și/sau adunării generale a acționarilor.

54. Responsabilitățile organului executiv urmează a fi prevăzute în statutul societății și regulamentul propriu. Regulamentul propriu urmează să conțină prevederi referitor la raporturile cu consiliul societății și adunarea generală a acționarilor.

55. Organul executiv se numește pe o durată determinată.

56. Procedura de alegere a organului executiv este transparentă pentru toți acționarii.

57. Orice schimbare în componența numerică sau nominală a organului executiv urmează a fi publicată și afișată pe pagina web a societății.

58. Organul executiv asigură posibilitatea angajaților de a raporta orice abatere în funcționarea organelor de conducere ale societății, fără a pune în pericol drepturile și interesele acestora.

59. Organul executiv este responsabil de furnizarea unei informații complete, exacte și esențiale către adunarea generală a acționarilor, consiliul societății, comisia de cenzori și societatea de audit care auditează situațiile financiare ale societății.

60. Organul executiv informează imediat consiliul societății despre imposibilitatea exercitării atribuțiilor sale sau despre apariția impedimentelor în activitatea sa.

61. Darea de seamă anuală a organului executiv al entității de interes public (raportul conducerii) trebuie să reflecte inclusiv informația despre:

1) codul de guvernanță corporativă aplicat de societate, cu referință la sursa și locul publicării;

2) gradul cu care societatea se conformează sau nu prevederilor din codul de guvernanță corporativă stipulat la subpct.1);

3) sistemele de control intern și gestiune a riscurilor societății și ale persoanelor care exercită controlul asupra societății;

4) împuternicirile, drepturile și obligațiile organelor de conducere și ale acționarilor societății, precum și modul de exercitare a acestora;

5) componența, modul de funcționare și structura organelor de conducere ale societății.

62. Raportul conducerii urmează a fi aprobat de consiliul societății sau adunarea generală a acționarilor și afișat pe pagina web a societății.

Capitolul III

POLITICA DE REMUNERARE

63. În cadrul societății "TERMOELECTRICA" S.A., capitalul social al căreia este deținut integral de stat, cuantumul și criteriile de remunerare a membrilor consiliului societății, și ai comisiei de cenzori sunt stabilite în conformitate cu prevederile Legii privind societățile pe acțiuni, Legii salarizării nr. 847 din 14.02.2002, Hotărârii Guvernului nr. 1053 din 11.11.2010 pentru aprobarea Regulamentului cu privire la reprezentarea statului în societățile comerciale, Statutul societății și alte acte normative.

64. Politica de remunerare propusă pentru următoarea perioadă de gestiune și orice schimbare în politica de remunerare a perioadei de gestiune se aprobă de adunarea generală a acționarilor.

65. Remunerarea membrilor consiliului societății și ai comisiei de cenzori se aprobă de adunarea generală a acționarilor.

66. Remunerarea organului executiv se stabilește de către Consiliul societății și se efectuează în conformitate cu prevederile Codului Muncii, Legii salarizării nr. 847 din 14.02.2002, Hotărârii Guvernului nr. 743 din 11.06.2002 cu privire la salarizarea angajaților din unitățile cu autonomie financiară, Contractul colectiv de muncă al societății și este reglementată prin contractul de management a societății încheiat cu Directorul general.

67. Darea de seamă anuală a consiliului societății trebuie să reflecte modul în care a fost implementată politica de remunerare în anul financiar precedent.

68. Acționarii trebuie să aibă acces la politica adoptată de societate în ceea ce privește stabilirea remunerațiilor și bonusurilor membrilor consiliului societății, organului executiv, comisiei de cenzori, precum și la informația cu privire la remunerațiile anuale și stimulentele variabile primite de acești membri.

69. Competența, cuantumul salariului fix, structura și cuantumul componentelor de remunerare variabilă, inclusiv recompensele în formă de acțiuni (în cazul existenței unor programe opționale pentru managerii societății), ale membrilor consiliului și organului executiv urmează a fi reflectate în darea de seamă anuală a societății.

Capitolul IV

VALORILE CORPORATIVE ȘI CODUL DE CONDUITĂ (ETICĂ)

70. Organul executiv și Consiliul societății vor întreprinde măsurile necesare în vederea instituirii unui mediu etic în cadrul societății, inclusiv prin stabilirea standardelor profesionale și

valorilor corporative care promovează integritatea profesională, atât a conducerii, cât și a angajaților.

71. Organul executiv elaborează, iar Consiliul societății, la rândul său, aprobă și supraveghează aplicarea Codului de Conduită (etică) bazat pe principiile practicilor echitabile, transparente și legale.

72. Cu privire la asigurarea funcționării societăților într-un mediu lipsit de corupție, organele de conducere și supraveghere ale societății, în contextul obligațiilor îndreptate spre îndeplinirea scopurilor strategice și promovării valorilor corporative ale societății, își asumă aplicarea principiului „toleranță zero față de corupție”, pentru identificarea potențialelor acte de corupție, precum și pentru definirea unor măsuri și activități eficiente întru prevenirea acestor cazuri, prin elaborarea și aprobarea Codului de Conduită (etică), și a altor acte normative la nivel de unitate.

73. Codul de Conduită (etică) al întreprinderii trebuie să prevadă expres, cel puțin următoarele:

- societatea interzice tuturor angajaților săi să pretindă, accepte sau să primească bunuri, servicii, privilegii sau avantaje sub orice formă din partea oricăror persoane care dețin relații de business cu compania (de ex. clienți, furnizori, contractanți);

- angajații nu vor oferi lucruri de valoare în mod direct sau indirect reprezentanților autorităților publice și partenerilor de afaceri pentru ca aceștia să ofere sau să promită un avantaj necuvenit. Societatea interzice plățile, ofertele de plată, cât și alte obiecte de valoare oferite sau promise în mod direct sau indirect în scopul de a influența sau de a obține avantaje personale sau de afaceri necuvenite;

- societatea își asumă angajamentul de a se conforma cadrului normativ aferent contractelor și serviciilor guvernamentale (achiziții publice) și de a se asigura că rapoartele, certificatele și declarațiile sale către reprezentanții autorităților publice sunt corecte și complete;

- părțile terțe vor fi contractate doar pentru a realiza sarcini care implică interese de afaceri, cu condiția că taxele care urmează să fie achitate sunt rezonabile, toate aranjamentele sunt documentate în mod clar și sunt în conformitate cu politicile societății;

- societatea dă dovadă de „toleranță zero față de corupție” prin introducerea în toate contractele sale de afaceri cu părțile terțe a „clauzei anticorupție”.

74. Organul executiv și Consiliul societății asigură întreprinderea măsurilor necesare pentru a comunica tuturor angajaților prevederile Codului de Conduită (etică). Pentru aplicarea efectivă a Codului de Conduită (etică), fiecare angajat semnează o declarație de angajament (integritate) privind respectarea standardelor și cerințelor prevăzute de Codul de Conduită (etică).

75. Serviciul resurse umane sau alt angajat al societății, împuternicit în acest sens, păstrează declarațiile de angajament (integritate) conform procedurilor stabilite de Codul de Conduită (etică) sau de alte acte normative la nivel de unitate. Angajatul care încalcă orice prevedere din Codul de Conduită (etică), conform angajamentului asumat, poate fi supus sancțiunii disciplinare.

Capitolul V

CONFLICTUL DE INTERESE

76. Politica conflictului de interese în cadrul societății ”TERMOELECTRICA” S.A., este stabilită în conformitate cu prevederile Legii privind societățile pe acțiuni, Legii integrității nr.82 din 25.05.2017, Legii privind evaluarea integrității instituționale nr.325 din 23.12.2013 și alte acte normative, fiind reglementată intern prin prevederile Codului de Etică profesională a personalului ”TERMOELECTRICA” S.A., ultimul stabilind mai detaliat identificarea, și tratarea conflictelor de interese, care apar în activitatea profesională.

77. Orice conflict de interese între societate și persoanele interesate urmează a fi evitat. Deciziile asupra unor tranzacții, în urma cărora membrii consiliului societății sau ai organului

executiv ar putea avea conflicte de interese de importanță materială pentru societate, se aprobă în absența membrilor interesați în încheierea unor astfel de tranzacții.

78. Politicile societății în identificarea, verificarea valorii tranzacțiilor cu conflict de interese anterior aprobării acestora, cât și modul de aprobare a acestora, trebuie să se bazeze pe prevederile legislației, statutului și regulamentelor societății.

79. Pentru a asigura prevenirea și soluționarea conflictelor de interese, oricăror altor conflicte care au apărut sau ar putea apărea, acestea urmează să fie identificate într-un stadiu timpuriu, iar acțiunile tuturor organelor de conducere urmează să fie bine coordonate.

80. Persoanele cu funcții de răspundere ale societății și persoanele interesate ale societății:

1) nu pot primi donații sau servicii gratuite de la societate, persoanele afiliate societății, precum și de la alte persoane implicate în relațiile cu societatea, cu excepția celor a căror valoare nu depășește indicatorul stabilit prin prevederile legale;

2) nu vor acorda avantaje unor terți în detrimentul societății;

3) nu vor folosi oportunitățile de afaceri ale societății în scopul realizării intereselor proprii, ale rudelor lor sau ale partenerilor de afaceri, precum și a intereselor oricăror alte persoane.

81. Persoanele cu funcții de răspundere ale societății și persoanele interesate ale acesteia, precum și persoanele afiliate lor, trebuie să raporteze imediat despre orice conflict de interese președintelui consiliului societății, organului executiv și urmează să furnizeze informațiile relevante conform prevederilor legislației.

82. Consiliul societății va aproba decizia privind încheierea tranzacțiilor cu conflicte de interese în absența persoanei interesate, în unanimitate de membrii aleși ai consiliului neinteresați. Dacă mai mult de jumătate dintre membrii aleși ai consiliului societății sunt persoane interesate în efectuarea tranzacției date, aceasta va fi încheiată numai prin hotărârea adunării generale a acționarilor. Tranzacția cu conflict de interese, aprobată de către adunarea generală a acționarilor, se ia cu majoritatea voturilor din numărul total de voturi ale persoanelor care nu sunt interesate în încheierea acestor tranzacții.

83. Societatea va dezvălui informația privind încheierea unei tranzacții cu conflict de interese în termenul și modul prevăzut de legislație. De asemenea, datele privind încheierea tranzacțiilor cu conflict de interese vor fi incluse în darea de seamă anuală a consiliului societății și vor conține, cel puțin, o descriere a conflictului de interese și o declarație privind corespunderea adoptării lor prevederilor actelor legislative în vigoare și, după caz, prezentului Cod.

84. Măsurile întreprinse în vederea identificării și aprobării corecte a deciziilor în cazul tranzacțiilor cu conflict de interese:

1) societatea urmează să informeze persoanele cu funcții de răspundere ale societății, acționarii (care cad sub incidența noțiunii de persoană interesată), cât și persoanele afiliate acestora, despre necesitatea prezentării la adresa organului executiv și consiliului societății a informației complete, prevăzute de legislație, privind conflictele de interese. Orice modificare a informației prezentată anterior urmează a fi prezentă actualizată;

2) în timpul examinării tuturor deciziilor în cadrul ședinței/adunării organelor de conducere ale societății, înainte de a fi exercitat dreptul de vot, urmează a fi declarate conflictele de interese existente și se va atenționa despre necesitatea prezentării oricărei informații aferente chestiunii puse la vot;

3) înregistrarea în procesul-verbal al ședinței/adunării organului de conducere a societății a informației privind conflictul de interese, precum și a explicațiilor și declarațiilor făcute în acest sens;

4) în regulamentele societății (regulamentul organului executiv, regulamentul consiliului societății, regulamentul comisiei de cenzori, regulamentul comitetului de audit, etc) urmează a fi reglementate mai detaliat aspecte referitor la identificarea, aprobarea tranzacțiilor cu conflicte de interese, dezvăluirea informației aferente acestora, cât și modul de sancționare și de restituire a prejudiciilor cauzate societății;

5) societatea urmează să prevadă în regulamentele societății sau în regulamentele organelor de conducere ale societății, conducându-se de prevederile legale, cazurile (expres stabilite) pentru care prevederile privind modul de aprobare a tranzacțiilor cu conflicte de interese nu se aplică.

Capitolul VI

DEZVĂLUIREA INFORMAȚIEI ȘI TRANSPARENȚA

85 Informațiile trebuie să fie pregătite și dezvăluite în conformitate cu prevederile legislației și actelor normative în vigoare. Totodată, societatea dezvăluie informații financiare și nonfinanciare.

86. Societatea deține obligatoriu o pagină web proprie pe care dezvăluie informația prevăzută de legislație, de actele normative în vigoare și de prezentul Cod.

87. Societatea optează pentru o publicare rapidă și precisă a informațiilor pe pagina web și/sau în organul de presă prevăzut în statutul societății referitoare la toate aspectele relevante ale societății, a situațiilor financiare, a operațiunilor sale, a proprietății, a guvernantei corporative, precum și a așteptărilor pentru viitor.

88. Căile de dezvăluire a informațiilor asigură un acces ușor, egal și în timp util a informațiilor accesate de către utilizatori. Informațiile dezvăluite sunt verificate, precise, lipsite de ambiguitate și expuse în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

89. Toate informațiile care ar putea influența procesul de luare a deciziilor cu privire la investiții în instrumente financiare ale societății urmează a fi făcute publice și să fie disponibile în același termen pentru toate persoanele care ar putea fi interesate, inclusiv informațiile de ordin pozitiv cât și cele de ordin negativ, în scopul de a oferi beneficiarilor de informații o imagine deplină întru evaluarea corespunzătoare a poziției societății.

90. Societatea întocmește rapoarte anuale care conțin informații cu privire la descrierea activității, analiza situației financiare și rezultatelor operațiunilor, modificările la capitalul propriu, orice riscuri semnificative și factorii de risc.

91. Societatea entitate de interes public trebuie să dezvăluie informația în conformitate cu prevederile legale, urmînd să asigure publicarea pe pagina web a cel puțin următoarelor informații:

1) informații generale cu privire la societate – date istorice, genurile de activitate, datele de înregistrare, adresa juridică, etc.;

2) raportul conducerii cu privire la respectarea recomandărilor de guvernanță corporativă și a prevederilor legislației;

3) informații privind adunările generale ale acționarilor, conform prevederilor Legii nr.1134 din 02.04.1997 privind societățile pe acțiuni și Legii nr. 171 din 11.07.2012 privind piața de capital;

4) statutul societății;

5) situațiile financiare anuale și alte rapoarte anuale ale societății;

6) informații privind controlul extern (societatea de audit care prestează servicii conform legislației în domeniul auditului), comisia de cenzori.

7) informații cu privire la membrii organului executiv și ai consiliului societății (pentru fiecare separat), cu menționarea experienței de lucru, studiile, numărul de acțiuni deținute, funcțiile deținute în alte societăți, precum și mandatul ca membru de consiliu și ca organ executiv;

8) acționarii care dețin cel puțin 5% din acțiunile societății, cât și informațiile privind modificările înregistrate (pe parcursul perioadei de gestiune) în structura acționarilor respectivi;

9) orice alte informații care trebuie prezentate de societate, în conformitate cu legislația în vigoare, de exemplu informații cu privire la orice evenimente importante, comunicate de presă ale societății, situațiile financiare anuale ale societății pentru perioadele de gestiune precedente;

10) codul de guvernanță corporativă etc.

92. Societatea urmează să publice și să actualizeze, în cel mai scurt timp, pe pagina web informațiile care, în conformitate cu prevederile legislației, ale actelor normative în vigoare și ale prezentului Cod, trebuie să fie dezvăluite obligatoriu.

Capitolul VII AUDITUL, CONTROLUL INTERN ȘI MANAGEMENTUL RISCULUI

Secțiunea 1 Auditul extern

93. Auditul extern se efectuează în corespundere cu standardele internaționale de audit acceptate, codul etic al contabilității profesionale, determinat de către federația Internațională de Contabilitate și alte regulamente, care reglementează executarea auditului extern.

94. Auditul extern se face de către o companie de audit, care este numită printr-o decizie a Adunării Generale, la propunerea Consiliului Societății.

95. Compania de audit controlează și evaluează situațiile financiare anuale și registrele contabile a societății și pregătește rapoarte privind auditul făcut, în corespundere cu regulamentele și Legea contabilității și raportării financiare.

96. Auditorilor li se acordă acces la toate documentele necesare pentru efectuarea auditului și posibilitatea de a participa la ședințele consiliului și la adunările generale ale acționarilor la care sunt puse în discuție aspectele ce țin de auditul situațiilor financiare anuale și la alte informații aferente acestora.

97. Sarcina societății de audit este de a furniza societății servicii obiective de audit și consultanță pentru a facilita eficiența activității societății și de a oferi sprijin în realizarea obiectivelor stabilite managementului societății, asigurând o abordare sistematică pentru evaluarea și îmbunătățirea proceselor de gestionare și control al riscurilor.

98. În procesul selectării societății de audit, societatea asigură respectarea legislației în vigoare, de asemenea, societatea de audit garantează respectarea prevederilor legale privind activitatea de audit.

Secțiunea 2 Comisia de cenzori

99. Obiectivul comisiei de cenzori este de a asigura o activitate eficientă și de succes a societății, o veridicitate a informațiilor prezentate și conformarea acestora cu actele de reglementare relevante și cu principiile de afaceri. Comisia de cenzori ajută consiliul societății să identifice deficiențele și riscurile în gestionarea societății.

100. Comisia de cenzori se numește de adunarea generală a acționarilor și este subordonată acesteia. Totodată, responsabilitățile și domeniul de aplicare se stabilesc în concordanță cu legislația. Sarcinile comisiei de cenzori sunt supravegherea sistemului de control intern, precum și verificarea respectării regulamentelor, ghidurilor și instrucțiunilor.

101. Funcțiile și responsabilitățile comisiei de cenzori urmează a fi specificate în regulamentul comisiei de cenzori.

102. Pentru a asigura o funcționare eficientă, membrii comisiei de cenzori urmează să dețină cunoștințe adecvate în contabilitate și raportare financiară, deoarece atribuțiile legate de raportare și de controlul financiar al societății sunt responsabilitățile primordiale ale comisiei de cenzori.

103. Toți membrii comisiei de cenzori au acces la informațiile cu privire la principiile contabile practicate de societate. Consiliul societății trebuie să informeze comisia de cenzori cu privire la intenția de a aproba tranzacții semnificative și neordinare, în cazul în care sunt posibile evaluări alternative, și se trebuie să se asigure că, comisia de cenzori are acces la toate informațiile în conformitate cu legislația.

104. Comisia de cenzori are dreptul de a efectua o investigație independentă, în scopul de a identifica, în domeniul său, orice încălcări în activitatea societății.

105. Adunarea generală a acționarilor aprobă planul anual de lucru al comisiei de cenzori, analizează rezultatele activității și monitorizează punerea în aplicare a recomandărilor acesteia.

Secțiunea 3

Managementul riscului

106. Obiectivul de bază în gestionarea riscurilor este de a asigura identificarea și supravegherea riscurilor legate de activitatea comercială și investițională a societății. Entitatea urmează să identifice, caracterizeze și supravegheze cele mai importante existente și potențiale riscuri inerente activității sale, iar pentru a asigura o gestionare eficientă a acestora trebuie să definească principiile de bază de gestionare a riscurilor și, în mod special, a celor de fraudă și corupție.

107. Consiliul societății este responsabil pentru procesul total de gestionare a riscurilor, asigurând gestionarea riscurilor pentru operațiunile interne și externe, respectarea procedurilor financiare și juridice într-un mod adecvat printr-un mecanism intern stabil.

108. Organul executiv este responsabil față de consiliu în ceea ce privește proiectarea, implementarea și monitorizarea procedurilor de gestionare a riscurilor și integrarea acestora în operațiunile de zi cu zi ale societății.

Capitolul VIII

DISPOZIȚII FINALE

109. Consiliul societății și organul executiv trebuie să respecte atribuțiile lor, în scopul de a acționa în interesul acționarilor. Încălcarea acestor responsabilități, însoțită de careva daune pentru societate, atrage consecințe asupra persoanelor care au comis astfel de încălcări.

104. Acționarii sunt în drept de a trage la răspundere, în condițiile legii, membrii consiliului și organul executiv pentru încălcarea prevederilor prezentului Cod, dacă încălcările au adus prejudicii acționarilor.

110. Societatea trebuie să pregătească o Declarație de guvernanță corporativă și să o includă în raportul conducerii la raportul anual. Declarația urmează a fi publicată pe pagina web a societății (conform Anexei).

111. Prezentul Cod este elaborat în conformitate cu prevederile legislației în vigoare, inclusiv Legea privind societățile pe acțiuni nr.1134-XIII din 02.04.1997, Statutul Societății, regulamentele și alte acte normative existente la nivel de unitate.

112. Prevederile Prezentului Cod intră în vigoare după aprobarea acestuia de către adunarea generală a acționarilor.