

APROBAT
Prin Hotărârea Adunării generale anuale
a acționarilor Societății pe acțiuni “ZORILE”
Proces verbal nr. 27/16-A din 26 aprilie 2016



CODUL
DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ
al Societății pe acțiuni
“ZORILE”
(IDNO 1002600001349)

I. DISPOZIȚII GENERALE

1. Societatea pe acțiuni „ZORILE” (IDNO 1002600001349) este societate înregistrată în Republica Moldova și își desfășoară activitatea în conformitate cu legislația în vigoare a Republicii Moldova, actelor internaționale, la care a aderat Republica Moldova, și a prezentului Statut. În cazul în care prevederile Statutului vin în contradicție cu legislația în vigoare, legislația are prioritate, iar Statutul se aplică în partea ce corespunde legislației.

2. Începând cu 23 iunie 2015, acțiunile emise de “ZORILE”SA sunt tranzacționate pe piața reglementată Bursa de Valori a Moldovei (BVM).

3. Prezentul Cod de guvernanză corporativă (în continuare „Cod”) al Societății pe acțiuni «ZORILE» (în continuare “Societate”), este elaborat în baza prevederilor Codului Civil al Republicii Moldova, aprobat prin Legea nr. 1107-XV din 06.06.2002, Legii Republicii Moldova nr. 1134-XIV din 02.04.1997 privind societățile pe acțiuni, Legii Republicii Moldova nr. 171 din 11.07.2012 privind piața de capital, Codului de guvernare corporativă, aprobat prin Hotărîrea nr. 67/10 din 24.12.2015 a Comisiei Naționale a Pieței Financiare, Statutului societății «ZORILE»S.A.

4. Persoanele implicate ale Societății (membrii organului executiv, ai consiliului societății, organelor de supraveghere, acționarii) trebuie să aplice prevederile prezentului Cod în relațiile reciproce.

5. Investitorii, inclusiv strategici, evaluează respectarea normelor de guvernanză corporativă ca parte a măsurilor de protejare a riscurilor și a drepturilor acționarilor în baza normelor generale acceptate în Republica Moldova.

6. Scopurile prezentului Cod sunt de a sistematiza cadrul de guvernanză corporativă în Societate, a asigura un grad înalt de transparență a conducerii Societății și a reconfirma atașamentul Societății față de cele mai bune standarde de guvernanză corporativă.

În particular:

- Societatea va fi guvernată cu responsabilitate, astfel încât să asigure maximizarea valorii afacerii pentru acționarii săi;
- Consiliul Societății și Organul executiv vor activa în interesul Societății și al acționarilor săi (inclusiv minoritari), și vor crea condiții pentru creșterea durabilă a valorii afacerii;
- Societatea va asigura dezvăluirea informației conform prevederilor legale, precum și activitatea efectivă a sistemelor de gestiune a riscurilor și control intern.

7. În scopul de a respecta principiile prezentului cod, Societatea va elabora și va aproba documente interne care vizează adoptarea și aplicarea principiilor de guvernanză corporativă prevăzute în prezentul Cod.

II. DREPTURILE ACȚIONARILOR

1. Prezentul Cod de guvernanță corporativă 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:

- dreptul de a fi informat;
- dreptul de a participa și de a vota în cadrul adunării generale a acționarilor;
- dreptul de a primi dividende;
- dreptul de a transmite sau de a înstrăina acțiunile în condițiile legii;
- dreptul de preemțiune la subscrierea acțiunilor nou-emise;
- dreptul de a fi ales în organele de conducere ale Societății;
- altele.

2. Dreptul de a fi informat.

Acționarul este în drept:

- a. să-și exercite drepturile fără a întâmpina bariere informaționale instituite de Societate;
- b. să fie informat despre drepturile sale și modul în care acestea pot fi exercitate, în corespundere cu legislația în vigoare și Statutul societății;
- c. să obțină informațiile solicitate de la Societate în timp util, în corespundere cu legislația în vigoare și Statutul societății;
- d. să fie informat despre structura capitalului și înțelegerile care permit persoanelor ce acționează în mod concertat să exercite controlul asupra Societății în corespundere cu legislația în vigoare și Statutul societății;
- e. să fie informat despre identitatea tuturor acționarilor care dețin cel puțin 5% din acțiunile Societății în corespundere cu legislația în vigoare și Statutul societății;
- f. să solicite prezentarea informației privind convocarea adunărilor generale ale acționarilor prin notificări electronice, ca un mod suplimentar de informare, cu indicarea expresă în statutul societății.

3. Dreptul de a participa și de a vota în cadrul adunării generale a acționarilor.

Pentru realizarea eficientă a acestui drept Societatea:

- a. va asigura ordinea de informare despre ținerea adunării generale a acționarilor pentru a da posibilitate acționarilor de a se pregăti corespunzător pentru participare la ea;
- b. va acorda acționarilor săi posibilitatea de a face cunoștință cu lista persoanelor care au dreptul de a participa la adunarea generală a acționarilor, cu respectarea prevederilor privind prelucrarea datelor cu caracter personal;
- c. va stabili locul, data și ora ținerii adunării generale în așa mod, încât acționarii să aibă posibilitatea reală și neîmpovărătoare de a participa la ea;
- d. va respecta drepturile acționarilor de a cere convocarea adunării generale și de a înainta propuneri pentru ordinea de zi a adunării în corespundere cu legislația în vigoare și Statutul societății;
- e. va asigura posibilitatea acționarului de a adresa întrebări persoanelor cu funcții de răspundere ale Societății, inclusiv întrebări referitor la raportul comisiei de cenzori și raportul de audit;
- f. va asigura posibilitatea fiecărui acționar de a-și realiza dreptul de a vota în modul prevăzut de legislație, statut și reglementările interne ale societății. Societatea va facilita utilizarea celui mai simplu și comod mod de realizare a dreptului de vot;
- g. va asigura dreptul acționarilor de a-și expune punctele de vedere privind chestiunile propuse spre examinare și aprobare la adunarea generală a acționarilor și participarea acționarilor la luarea deciziilor.

4. Dreptul de a primi dividende.

Pentru realizarea acestui drept Societatea:

- a. va stabili pentru acționari un mecanism transparent și clar de calcul a mărimii dividendelor și de plată a lor;
- b. va prezenta acționarilor informația suficientă pentru a-și forma o imagine veridică despre condițiile și modul de plată a dividendelor;
- c. va asigura un mod de achitare a dividendelor care să nu fie însoțit de dificultăți nejustificate la primirea lor;
- d. organul executiv va purta răspundere pentru neachitarea sau achitarea cu întârziere a dividendelor anunțate, din vina sa.

5. Dreptul de a transmite sau de a înstrăina acțiunile în condițiile legii.

Pentru realizarea eficientă a acestui drept Societatea:

- a. va asigura excluderea oricăror restricții sau condiționări nejustificate și nefondate (ilicite) din partea societății sau societății de registru/Depozitarului Central, astfel încât acționarul să aibă posibilitatea să se folosească de dreptul la

libera înstrăinare a acțiunilor sale din momentul înregistrării dreptului de proprietate asupra lor.

- b. va asigura prin societatea de registru/Depozitarul Central ca toate transferurile sau înstrăinările acțiunilor să fie înregistrate în registrul deținătorilor de valori mobiliare în strictă conformitate cu prevederile actelor normative în vigoare.

6. Dreptul de preemțiune la subscrierea acțiunilor nou-emise.

Societatea, în conformitate cu prevederile legale, va stabili un termen sufficient, dar nu mai mic de 14 zile lucrătoare, pentru realizarea de către acționari a dreptului de preemțiune la subscrierea acțiunilor nou-emise.

7. Dreptul de a fi ales în organele de conducere ale Societății.

8. Pe lângă drepturile stabilite de legislația în vigoare, un acționar minoritar are dreptul:

- a. 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;
- b. 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;
- c. de a obține, în condițiile legii, repararea prejudiciului dacă drepturile sale au fost încălcate;
- d. să cunoască dacă cineva dintre acționarii societății sînt persoane interesate în efectuarea tranzacțiilor cu conflict de interese.

9. Deținătorilor de acțiuni preferențiale nu li se pot modifica drepturile decît prin hotărîrea adunării generale a acționarilor, cu condiția existenței unei hotărîri aparte, aprobată cu votul a cel puțin trei pătrimi din valorile mobiliare de clasa care se modifică.

III. ORGANELE DE CONDUCERE ALE SOCIETĂȚII

Organele de conducere ale “ZORILE” SA sunt:

- a. adunarea generală a acționarilor, care este organul suprem de conducere al Societății,
- b. Consiliul societății (Consiliul); și
- c. organul executive (Directorul general).

Secțiunea 1. Adunarea generală a acționarilor

1. Acționarii își pot realiza dreptul lor de a participa la activitatea Societății în cadrul adunării generale a acționarilor. Societatea va convoca adunarea generală ordinară anuală a acționarilor cel puțin o dată pe an, iar cele extraordinare de câte ori este necesar.

2. Adunarea generală a acționarilor oferă acționarilor 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.

3. Se recomandă adunării generale să aprobe cu norme de voturi mai mari decât cele prevăzute de actele normative în vigoare, hotărârile privind:

- 1) aprobarea statutului societății sau a modificărilor și completărilor în statut;
- 2) aprobarea codului guvernantei corporative, precum și modificarea sau completarea acestuia;
- 3) aprobarea modificărilor capitalului social;
- 4) aprobarea modului de asigurare a accesului acționarilor la documentele societății, prevăzute la art.92 alin.(1) din Legea privind societățile pe acțiuni nr.1134-XIII din 02.04.1997;
- 5) aprobarea emisiei obligațiunilor convertibile;
- 6) aprobarea înstrăinării sau transmiterii acțiunilor de tezaur acționarilor și/sau salariatilor societății;
- 7) aprobarea regulamentului consiliului societății, alegerea membrilor consiliului societății, încetarea înainte de termen a împuternicirilor membrilor consiliului societății, stabilirea cuantumului retribuției muncii lor, remunerațiilor anuale și compensațiilor, precum și cu privire la tragerea la răspundere a membrilor consiliului societății;
- 8) aprobarea regulamentului comisiei de cenzori, alegerea membrilor ei și încetarea înainte de termen a împuternicirilor lor, stabilirea cuantumului retribuției muncii lor și compensațiilor, precum și tragerea la răspundere a membrilor comisiei de cenzori;
- 9) aprobarea încheierii tranzacțiilor de proporții și a tranzacțiilor cu conflict de interese;
- 10) aprobarea normativelor de repartizare a profitului societății;
- 11) aprobarea repartizării profitului anual, inclusiv plata dividendelor anuale sau acoperirea pierderilor societății;
- 12) aprobarea modificării drepturilor acordate acționarilor de acțiunile deținute;
- 13) examinarea situațiilor financiare, aprobarea dării de seamă anuale a consiliului societății și a dării de seamă anuale a comisiei de cenzori;
- 14) confirmarea societății de audit, în cazul auditării obligatorii a situațiilor financiare anuale ale societății și stabilirea cuantumului retribuției serviciilor ei;

15) aprobarea reorganizării sau dizolvării societății;

16) aprobarea actului de transmitere, bilanțului de divizare, bilanțului consolidat sau bilanțului de lichidare al societății.

4. Organul executiv, membrii consiliului și membrii comisiei de cenzori în exercițiu participă la adunarea generală a acționarilor.

5. Statutul societății prevede modul de înștiințarea și organul de presă prin care se efectuează informarea din timp a acționarilor despre data, ora, locul, forma și ordinea de zi a adunării generale a acționarilor.

Informația privind convocarea adunărilor generale ale acționarilor se publică și pe pagina Web a Societății.

6. Materialele pentru ordinea de zi a adunării generale a acționarilor, inclusiv proiectele documentelor ce se propun spre examinare și aprobare, vor fi din timp:

- 1) expuse la un loc accesibil, la sediul societății, 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, până la închiderea acesteia) la locul desfășurării adunării generale a acționarilor;
- 3) expediate tuturor acționarilor sau reprezentanților lor legali (dacă prin hotărârea adunării generale a acționarilor s-a decis acest lucru);
- 4) publicate, în modul și termenul prevăzut de legislație și statutul societății, pe pagina web a societății, dacă există o asemenea pagină.

7. Ordinea de zi reprezintă un document de notificare și va 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”.

8. Se recomandă ca politicile societății referitoare la repartizarea profitului net, majorarea rezervelor, plata dividendelor, modificarea componenței numerice a consiliului societății, comisiei de cenzori și încetarea înainte de termen a împuternicirilor membrilor lor, precum și aprobarea cuantumului remunerației, vor fi introduse ca subiecte separate pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor.

9. Fiecare chestiune din ordinea de zi trebuie să fie votată separat.

10. Adunarea generală a acționarilor este în drept să modifice și să completeze ordinea de zi anunțată acționarilor, numai în cazurile expres prevăzute de legislație.

11. Pentru alegerea membrilor Consiliului societății și ai Comisiei de cenzori, acționarilor li se va prezenta informație completă și obiectivă despre toți candidații. Această informație va include cel puțin: studiile, posturile ocupate în ultimii cinci ani, numărul acțiunilor deținute în societate și orice conflicte de interese existente sau potențiale.

12. Materialele prezentate acționarilor ar trebui să fie structurate în așa fel încât să fie ușor utilizabile, să descrie pozițiile membrilor consiliului societății și după caz, ale organului executiv, față de subiectele incluse pe ordinea de zi.
13. Perioada de înregistrare a acționarilor pentru participare la adunarea generală trebuie să fie suficientă în scopul de a permite tuturor participanților să se înregistreze la adunare.
14. Acționarii trebuie să aibă posibilitatea reală de a-și exercita drepturile de a face propuneri, de a-și exprima opinia, de a adresa întrebări și de a vota.
15. Acționarii au dreptul să participe la adunările ținute prin prezență și/sau corespondență, să adreseze întrebări și să obțină răspunsuri la acestea, să facă propuneri în cadrul adunării, să participe active la dezbateri.
16. Persoanele responsabile ale societății de audit trebuie să fie prezent la adunarea generală a acționarilor pentru a oferi acționarilor posibilitatea de a adresa întrebări și de a primi răspunsuri.
17. Adunarea generală a acționarilor trebuie să dureze suficient timp pentru a asigura dezbateri ample pe marginea fiecărei chestiuni incluse în 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 din ordinea de zi, înainte ca acestea să fie supuse votului.
18. În caz de necesitate, Adunarea generală a acționarilor poate face întreruperi, pentru o perioadă aprobată prin votul majorității acționarilor prezenți la adunare.
19. Consiliul societății sau organul executiv nu poate impune condiții sau interdicții obligatorii față de participarea / neparticiparea acționarului la adunarea generală a acționarilor.
20. Președintele adunării va asigura 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), cărora le-au fost adresate, trebuie să le ofere răspunsuri în scris cât mai curând posibil după închiderea adunării generale.
21. Ordinea de numărare a voturilor trebuie să fie simplă și transparentă. Acționarii trebuie să fie asigurați de corectitudinea rezultatelor votării.
22. După ținerea adunării generale a acționarilor, deciziile aprobate vor fi publicate pe pagina Web a Societății și în organul de presă indicat în statutul Societății.
23. 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 accesibil pentru toți acționarii care au dreptul să participe la adunarea generală a acționarilor.

Secțiunea 2. Consiliul societății

1. 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 cu bună credință, în interesele societății și ale

acționarilor prin asigurarea unei dezvoltări sustenabile a societății. Consiliul societății se alege de Adunarea generală a acționarilor și este subordonat acesteia.

2. De competența Consiliului societății sunt:

- 1) strategia corporativă a societății, principiile de gestionare și control a riscurilor, evaluarea și aprobarea planurilor de afaceri, asigurarea controlului privind îndeplinirea planurilor și realizarea rezultatelor preconizate;
- 2) alegerea organului executiv al societății, stabilirea remunerației lui, controlul activității lui, precum și încetarea împuternicirilor înainte de termen, în conformitate cu procedurile interne;
- 3) aprobarea rapoartelor și a dărilor de seamă organului executiv în conformitate cu prevederile legale, în termen și într-un mod calitativ, asigurând de asemenea, ca informația dezvăluită de către comisia de cenzori să fie verificată;
- 4) evaluarea regulată a activității organului executiv și implementarea de către acesta a strategiei societății, evaluarea situațiilor financiare;
- 5) evaluarea corectitudinii dezvăluirii informației, care în conformitate cu prevederile legislației și ale actelor normative în vigoare trebuie să fie oferită publicului;
- 6) elaborarea prevederilor de bază a politicii de dividende.

3. Obligațiile și responsabilitățile Consiliului societății, precum și divizarea acestora între membrii lui se stabilesc în Statutul societății și regulamentul său.

4. 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.

5. Membrii consiliului societății vor fi aleși în strictă conformitate cu prevederile legale.

6. Orice schimbare în componența numerică a consiliului societății se aprobă în cadrul adunării generale a acționarilor.

7. Darea de seamă a consiliului societății, prezentată adunării generale a acționarilor, va include activitățile consiliului societății pe parcursul anului 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.

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

9. Darea de seamă anuală a consiliului societății va cuprinde un capitol separat în care va fi reflectat în ce măsură se aplică sau nu recomandările prezentului Cod, care va fi prezentat adunării generale a acționarilor spre aprobare.

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

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

12. Deciziile Consiliului societății se vor aproba cu votul majorității din membrii prezenți la ședință, cu excepția celor pentru care legea sau statutul societății prevede o cotă mai mare.

13. Consiliul societății va pune în discuție cel puțin o dată pe an și se va pronunța 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.

Rezultatele acestor discuții vor fi reflectate în darea de seamă a consiliului societății.

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

- 1) să îndeplinească cu bună-credință și diligența necesară, în interesul societății, sarcinile stabilite prin lege, statutul societății și alte documente interne;
- 2) să exercite competențele sale în scopurile stabilite prin legislația în vigoare, statutul societății și alte documente, fără a aplica abuz de putere;
- 3) să participe activ la supravegherea activității societății și în discuții 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 evită 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 companie cu strictă confidențialitate până când această informație va fi dezvăluită public.

15. Membrii consiliului aleg președintele consiliului cu majoritatea simplă de voturi. Președintele trebuie să aibă cunoștințe și competențe managerial adecvate. Președintele consiliului poate reprezenta consiliul, dar nu poate adopta decizii în numele său.

16. Alegerea membrilor Consiliul societății se va baza pe analiza profundă a următoarelor situații:

- 1) Salariații Companiei nu pot constitui majoritatea în Consiliul societății, cu excepția când aceștia sânt și acționari ai societății.
- 2) Membru al consiliului societății nu pot fi:
 - persoane declarate incapabile sau persoanele condamnate pentru escrocherie, sustragere de bunuri din avutul proprietarului prin însușire, delapidare sau abuz de serviciu, înșelăciune sau abuz de încredere, fals, depozitie mincinoasă, dare sau luare de mită, precum și pentru alte infracțiuni prevăzute de legislație, dar care nu și-au ispășit definitiv pedeapsa;
 - persoana care este membru a cinci consilii ale altor societăți înregistrate în Republica Moldova;
 - persoana care este membru al organului executiv al Companiei sau reprezentant al organizației gestionare a Companiei;
 - persoana care este membru al comisiei de cenzori a Companiei;
 - funcționarul public care exercită controlul asupra activității societății, dacă actele normative nu prevăd altfel;

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

Secțiunea 3. Organul executiv

1. Statutul societății stabilește forma organului executiv – colegial sau unipersonal.
2. De competența organului executiv este gestionarea curentă a Societății, întru atingerea obiectivelor stipulate în strategia și business-planul ei.
3. Organul executiv este subordonat Consiliul societății și Adunării generale a acționarilor. În exercitarea atribuțiilor sale organul executiv trebuie să acționeze în interesele Societății și ale acționarilor.

4. Atribuțiile, responsabilitățile, termenul și modul de alegere a organului executiv se stabilesc în statutul societății și regulamentul propriu. Se recomandă numirea membrilor organului executiv pe o durată determinată. Procedura de alegere a organului executiv trebuie să fie transparentă pentru toți acționarii.

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

5. Organul executiv este responsabil de respectarea actelor normative în vigoare, statutului și regulamentelor interne 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.

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

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

8. 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.

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

10. Darea de seamă anuală a organului executiv al entității de interes public (raportul conducerii) va cuprinde un capitol separat în care va fi reflectat în ce măsură se aplică sau nu principiile prezentului Cod.

11. Darea de seamă a organului executiv (raportul conducerii) va fi aprobată de Consiliul societății și publicată conform prevederilor legislației în vigoare.

IV. SECRETARUL CONSILIULUI SOCIETĂȚII

1. Consiliul societății numește secretarul consiliului societății și mărimea remunerației lui. Modul de numire, eliberare, obligațiunile și responsabilitățile secretarului Consiliului societății sunt stabilite în Statutul societății și Regulamentul Consiliului societății.

2. Funcțiile principale ale secretarului consiliului societății includ:

- 1) să asiste adunarea generală a acționarilor, Consiliul (inclusiv comitetele) și organul executiv, să își exercite activitățile prin furnizarea de sprijin informațional necesar;
- 2) să exercite funcția de secretar al adunărilor generale și al ședințelor consiliului și să întocmească procese verbale respective;

- 3) să furnizeze consiliului și organului executiv asistență cu privire la documentele corporative;
- 4) să coopereze îndeaproape cu consiliul societății și organul executiv în pregătirea și distribuirea agendei consiliului, precum și transmitere a avizurilor respective;
- 5) să elaboreze și/sau să păstreze toate documentele corporative, procesele verbale ale adunărilor acționarilor, ale ședințelor consiliului societății, precum și orice alte documente și informații importante;
- 6) să fluidizeze comunicarea dintre acționari, consiliul societății și organul executiv;
- 7) să asiste organele de conducere ale societății în organizarea și pregătirea adunărilor generale ale acționarilor în termenul stabilit, inclusiv prin prezentarea informațiilor relevante persoanelor responsabile pentru îndeplinirea procedurilor necesare pentru ținerea adunării.

V. POLITICA DE REMUNERARE

1. Remunerarea membrilor Consiliului societății, organului executiv și Comisiei de cenzori va corespunde abilităților lor profesionale și va reflecta contribuția efectivă a acestora la succesul activității Societății.

2. Quantumul și criteriile de remunerare a membrilor consiliului societății, ai organului executiv și ai comisiei de cenzori se va baza pe:

- 1) responsabilitățile și contribuțiile membrilor consiliului societății, ai organului executiv și ai comisiei de cenzori la performanțele și rezultatele societății;
- 2) capacitatea de a atrage, a selecta și a păstra manageri calificați și loiali;
- 3) încurajarea membrilor consiliului, ai organului executiv și ai comisiei de cenzori de a acționa în interesul societății și nu în interes personal.

3. Politica de remunerare a membrilor Consiliului societății se va aproba de adunarea generală a acționarilor.

4. Remunerarea membrilor consiliului societății și ai comisiei de cenzori se aprobă de adunarea generală a acționarilor. Politica de remunerare propusă pentru următoarea perioadă de gestiune și orice schimbare în politica de remunerare a perioadei de gestiune se va aproba de adunarea generală a acționarilor.

5. Remunerarea membrilor organului executiv va fi stabilită de Consiliul societății.

6. Darea de seamă anuală a consiliului societății va reflecta modul în care a fost implementată politica de remunerare în anul financiar precedent.

7. Acționarii trebuie să aibă acces la politica adoptată de companie în ceea ce privește stabilirea remunerațiilor și bonusurilor membrilor consiliului societății și organului executiv,

precum și informației cu privire la remunerațiile anuale și stimulentele variabile primite de acești membri.

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

VI. CONFLICTUL DE INTERESE

1. Orice conflict de interese între societate și persoanele interesate va 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.

2. 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.

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

4. Persoanele cu funcții de răspundere ale societății și persoanele afiliate lor nu pot primi donații sau servicii fără plată de la societate sau de la persoanele juridice afiliate societății, cu excepția celor a căror valoare nu depășește salariul mediu pe țară.

5. Persoanele cu funcții de răspundere ale societății:

- 1) nu vor acorda avantaje unor terți în detrimentul societății;
- 2) nu vor folosi oportunitățile de afaceri ale societății în scopul realizării intereselor proprii, ale rudelor sale sau ale partenerilor de afaceri, precum și a intereselor oricăror alte persoane.

6. Persoanele cu funcții de răspundere ale societății și persoanele interesate ale acesteia, precum și persoanele afiliate lor, vor raporta imediat despre orice conflict de interese președintelui consiliului societății, organului executiv și vor furniza informațiile relevante conform prevederilor legislației.

7. 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 sînt interesate în încheierea acestor tranzacții.

8. 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 cuprinde, 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.

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

- 1) societatea va informa 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 se prezintă actualizată;
- 2) în timpul examinării tuturor deciziilor în cadrul ședinței/adunării organelor de conducere ale societății, înainte de a fi exercitat dreptul de vot, se vor declara 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 adunării generale a acționarilor, regulamentul comisiei de cenzori) se vor reglementa 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 va indica 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.

VII. ROLUL PĂRȚILOR INTERESATE ÎN GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

1. Guvernanța corporativă impune luarea în considerare a intereselor părților interesate, în conformitate cu principiile transparenței, responsabilității și eticii în afaceri.

2. Consiliul societății și organul executiv trebuie să clarifice și să determine responsabilitățile societății în ceea ce privește relația acesteia cu părțile interesate. Aceștia trebuie să se asigure că există o structură adecvată și mecanisme suficiente pentru cunoașterea obligațiilor societății față de diferite părți interesate și să asigure respectarea acestor obligații.

Astfel de mecanisme ar putea include informarea oficială a părților interesate și, în special, a angajaților în legătură cu drepturile lor specifice și modalitățile de rectificare a acestora.

3. Organul executiv conlucrează împreună cu consiliul la elaborarea și adoptarea unui cod de guvernare corporativă, stabilind orientări majore ale guvernării corporative conform obiectivelor pe termen lung ale societății. Codul se comunică părților interesate prin publicarea pe pagina web a Societății.

4. Compania va stabili o comunicare eficientă cu angajații și alte părți interesate în problemele care îi afectează direct. Acest lucru este deosebit de important în domeniul dreptului muncii, al sănătății, protecției sociale etc.

5. În cazul în care drepturile părților interesate sînt încălcate, se vor aplica mecanisme de redresare a situației, inclusiv, adresarea în organele publice competente și în instanțele de judecată.

6. Societatea va numi o persoană responsabilă pentru relațiile cu investitorii.

VIII. DEZVĂLUIREA INFORMAȚIEI ȘI TRANSPARENȚA

1. Dezvăluirea publică a informației într-un mod sigur, onest și transparent permite părților interesate să fie informate cu privire la situația Societății.

2. Informațiile se dezvăluie în conformitate cu prevederile legislației. Totodată, Societatea va dezvălui informații financiare și non-financiare.

3. Societatea va opta pentru o publicare rapidă și precisă a informațiilor în conformitate cu prevederilor legislației în vigoare, pe pagina web și/sau în organul de presă prevăzut în statutul societății.

4. Căile de dezvăluire a informațiilor vor asigura un acces ușor, egal și în timp util a informațiilor accesate de către utilizatori.

5. Toate informațiile care ar putea influența procesul de luare a deciziilor cu privire la investiții în instrumente financiare ale companiei vor fi imediat făcute public și disponibile în același termen pentru toate persoanele care ar putea fi interesate, în scopul de a oferi beneficiarilor de informații o imagine deplină întru evaluarea corespunzătoare a poziției Societății.

6. Societatea va întocmi rapoarte anuale care conțin informații cu privire descrierea activității, analiza situației financiare și rezultatelor operațiunilor, modificările la capitalul propriu, orice riscuri semnificative și a factorilor de risc.

7. Societatea, ca entitate de interes public, va asigura publicarea a cel puțin următoarelor informații pe pagina web a societății:

- 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 guvernanta corporativă și a prevederilor legislației;
- 3) informații privind adunările generale ale acționarilor, hotărârile adoptate - cel puțin pentru ultimul an de gestiune;
- 4) statutul societății;
- 5) Regulamentul consiliului societății, care reglementează activitatea consiliului, precum și politica de remunerare a consiliului (sau hotărârea adunării generale a acționarilor privind remunerarea membrilor Consiliului societății;
- 6) situațiile financiare anuale și semianuale;
- 7) informații privind controlul intern, controlul extern (efectuat de societate de audit) al societății, rapoartele efectuate de către auditul intern și auditul extern pentru perioada de 5 ani;
- 8) informații cu privire la organul executiv și membrii Consiliului: experiența de lucru, studiile, numărul de acțiuni deținute, informații cu privire la funcțiile deținute în alte societăți pe acțiuni, precum și mandatul de membru de consiliu și ca organ executiv;
- 9) acționarii care dețin cel puțin 5% din acțiunile societății, cât și informațiile privind modificările înregistrate pe parcursul anului de gestiune în structura acționarilor respectivi;
- 10) orice alte informații care trebuie prezentate de societate, în conformitate cu legislația în vigoare;
- 11) codul de guvernanta corporativă, etc.

8. Societatea va publica și va actualiza permanent pe pagina web informațiile care, în conformitate cu prevederile legislației în vigoare și ale prezentului cod trebuie să fie dezvăluite obligatoriu.

IX. AUDITUL, CONTROLUL INTERN ȘI MANAGEMENTUL RISCULUI

Secțiunea 1. Auditul extern

1. Pentru a se asigura o activitate de succes a Societății, se va planifica și efectua regulat controale interne și externe.

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

3. Auditorii trebuie să fie independenți în activitatea lor, iar sarcina lor este de a furniza companiei servicii obiective de audit și consultanță pentru a facilita eficiența activității Societății

asigurând o abordare sistematică pentru evaluarea și îmbunătățirea proceselor de gestionare și control al riscurilor.

4. În cazul în care există circumstanțe care sugerează că independența auditorului ar putea fi în pericol, consiliul societății va recomanda adunării generale a acționarilor de a angaja noi auditori.

Secțiunea 2. Comisia de cenzori

1. Pentru a asigura o funcționare de succes, Societatea își va verifica activitatea în mod regulat și va identifica procedura de control intern.

2. 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.

3. Comisia de cenzori se alege la 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.

4. Funcțiile și responsabilitățile comisiei de cenzori sunt specificate în Statutul societății și regulamentul comisiei.

5. Pentru a asigura o funcționare eficientă a comisiei de cenzori, membrii ei trebuie să aibă cunoștințe adecvate în contabilitate și raportare financiară, deoarece atribuțiile legate de rapoarte și de controlul financiar al Societății sunt responsabilitățile primordiale ale comisiei de cenzori.

6. Membrii comisiei de cenzori vor fi asigurați cu acces la informațiile cu privire la principiile contabile practicate de companie.

7. Membrii comisiei de cenzori trebuie să aibă acces la informațiile cu privire la principiile contabile practicate de societate. Consiliul societății va informa comisia de cenzori cu privire la intenția de a aproba tranzacții semnificative și neordinare, în cazul în care sunt posibile evaluări alternative, și se va asigura că comisia de cenzori are acces la toate informațiile în conformitate cu legislația.

8. Comisia de cenzori trebuie să aibă dreptul de a efectua o investigație independentă, în scopul de a identifica, în domeniul său, orice încălcări în activitatea societății.

9. Adunarea generală a acționarilor aprobă darea de seamă anuală a comisiei de cenzori, analizează rezultatele ei și monitorizează punerea în aplicare a recomandărilor acesteia.

Secțiunea 3. Managementul riscului

1. Obiectivul de bază în gestionarea riscurilor este de a asigura identificarea și supravegherea riscurilor legate de activitatea comercială și investițională a Societății. Pentru a

asigura o gestionare eficientă a riscurilor, se vor defini principiile de bază de gestionare a riscurilor.

2. Consiliul societății este responsabil pentru procesul 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.

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

X. DISPOZIȚII FINALE

1. Entitatea de interes public este obligată să completeze, să publice pe pagina Web și să prezinte pieței reglementate Declarația de guvernanță corporativă (Conformare sau justificare), conform Anexei nr.1.

Declarația de guvernanță corporativă va fi parte a raportului anual al conducerii. În Declarație, compania este obligată să precizeze în mod clar dacă aceasta aplică principiile codului sau explică de ce nu le-a respectat.