

***REGULAMENT
DE
GUVERNANȚĂ
CORPORATIVĂ
al
- CNTEE TRANSELECTRICA
S.A. -***

Cuprins

1. ÎN LOC DE INTRODUCERE.....	4
2. SISTEMUL DE ADMINISTRARE.....	5
3. DEȚINĂTORII DE ACȚIUNI	5
3.1. Acțiuni.....	5
3.2. Drepturile deținătorilor de acțiuni	5
3.3. Tratatamentul deținătorilor de acțiuni	7
3.4. Obligațiuni.....	7
4.1. Adunarea Generală a Acționarilor	7
4.1.1. Atribuțiile AGA.....	8
4.1.2. Cerințe de cvorum și majoritate	9
Prima convocare.....	9
A doua convocare	10
4.1.3 Procesul de convocare.....	10
4.1.4 Exercițarea dreptului de vot în Adunarea Generală a Acționarilor.....	11
4.2.1. Atribuțiile Consiliului de Supraveghere.....	12
4.2.2. Structura	13
4.2.3. Funcționare	13
4.2.4. Comitetele Consultative ale Consiliului de Supraveghere.....	14
4.2.4.1. Comitetul de audit.....	14
4.2.4.2. Comitetul de nominalizare și remunerare.....	14
4.2.4.3. Comitetul financiar și de dezvoltare.....	15
4.2.4.4. Comitetul privind securitatea energetică.....	15
4.2.4.5. Comitetul pentru relația cu autoritățile de reglementare și de strategie	15
4.3. Directorat.....	15
4.3.1. Atribuții	15
4.3.2. Funcționare	16
5. REGIMUL INFORMAȚIEI CORPORATIVE – Transparență și raportare financiară	16
5.1. Transparența	16
5.2. Raportarea financiară	17
5.3. Raportarea non-financiară	17
5.3.1. Declarația de conformitate.....	17
5.3.2. Codul de etică.....	17
5.3.3. Raport ESG.....	18

CNTEE TRANSELECTRICA S.A.
- Regulament de Guvernanță Corporativă -

6.1.	<i>Conflictul de interese</i>	19
6.2.	<i>Independența membrilor Consiliului de Supraveghere</i>	20
6.3.	<i>Tranzacțiile cu persoane implicate</i>	20
6.3.1.	<i>Raportarea tranzacțiilor cu afiliații</i>	20
6.3.2.	<i>Raportarea operațiunilor efectuate în contul persoanelor inițiate</i>	20
7.	CONTROLUL INTERN ȘI ADMINISTRAREA RISCULUI	21
7.1.	<i>Controlul Intern</i>	21
7.2.	<i>Administrarea riscului</i>	21
8.	RESPONSABILITATEA SOCIALĂ	22

1. ÎN LOC DE INTRODUCERE...

CNTEE Transelectrica SA („**Compania**”) este operatorul de transport și de sistem din România, cu un rol cheie pe piața de energie electrică din România. Administrează și operează sistemul electric de transport și asigură schimburile de electricitate între țările Europei Centrale și de Răsărit, ca membru al ENTSO-E (Rețeaua Europeană a Operatorilor de Transport și Sistem pentru Energie Electrică). Este responsabilă pentru transportul energiei electrice, funcționarea sistemului și a pieței, asigurarea siguranței Sistemului Electroenergetic Național (SEN).

Misiunea Companiei constă în asigurarea funcționării Sistemului Electroenergetic Național în condiții de maximă siguranță și stabilitate, îndeplinind standardele de calitate, realizând astfel infrastructura pieței naționale de electricitate și garantând în același timp accesul reglementat la rețeaua electrică de transport, în condiții de transparență, nediscriminare și echidistanță pentru toți participanții la piață.

Odată cu listarea acțiunilor pe piața reglementată a Bursei de Valori București („BVB”), Compania și-a însușit principiile din cadrul Codului de Guvernanță Corporativă al BVB. Compania își propune, în calitate de societate listată, să aplice nu doar legislația și standardele de transparență, ci și cele mai bune practici de guvernanță corporativă, cu scopul de a construi o relație de respect și încredere pe termen lung cu acționarii și investitorii săi.

În cursul anului 2014, Compania a devenit și membră a Camerei de Comerț Americane în România (AmCham) aderând astfel la Codul de Guvernanță Corporativă și Principiile Anticorupție elaborate de AmCham.

Regulamentul de Guvernanță Corporativă reprezintă un instrument extrem de important pentru Companie și are, în special, scopul de a reuni într-un singur document, într-o formă sintetică, principalele reguli și reglementări existente și deja aplicate de către Companie.

Toate documentele care au stat la baza prezentului Regulament sunt la dispoziția acționarilor pe site-ul www.transelectrica.ro, astfel:

- Actul Constitutiv actualizat în data de 23 martie 2015 prin Hotărârea nr. 2/2015 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor;
- Regulamentul de Organizare și Funcționale al CNTEE Transelectrica SA;
- Regulamentele proprii de funcționare ale Comitetelor Consultative;
- Codul de Etică;
- Politica de Responsabilitate Socială Corporativă în CNTEE Transelectrica S.A..

Prezentul document este elaborat în conformitate cu principiile stabilite în Codul de Guvernanță Corporativă al BVB și se găsește pe site-ul www.transelectrica.ro la secțiunea Relații Investitori/Guvernanța Corporativă/Codul de Guvernanță Corporativă al Companiei.

2. SISTEMUL DE ADMINISTRARE

CNTEE Transelectrica SA este persoană juridică română, constituită ca societate pe acțiuni, deținută public și funcționează în conformitate cu legislația română aplicabilă, prevederile Actului Constitutiv și a reglementărilor interne.

Compania este administrată într-un sistem dualist, de către un Directorat, sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere.

Compania a ales această opțiune deoarece se impunea separarea clară a activității de administrare/management de activitatea de control, atât pentru stabilirea răspunderilor, cât și pentru a creșterea autorității și puterii de decizie asupra resurselor.

Directorat

Conducerea Companiei revine în exclusivitate Directoratului, care îndeplinește actele necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al Companiei, cu excepția celor rezervate de lege în sarcina Consiliului de Supraveghere ("CS") și a Adunării generale a acționarilor ("AGA").

Directoratul își exercită atribuțiile sub controlul Consiliului de Supraveghere. Numărul membrilor Directoratului este determinat de CS, fiind cuprins între 3 și 7 membri, dar întotdeauna un număr impar. Consiliul de Supraveghere atribuie totodată unuia dintre membrii Directoratului funcția de președinte al Directoratului (denumit alternativ și Director General Executiv sau Chief Executiv Officer – "CEO"). Membrii Directoratului sunt persoane fizice și nu pot fi concomitent membri ai CS. Membrii Directoratului sunt revocați de CS.

Consiliul de Supraveghere

Membrii Consiliului de Supraveghere sunt numiți și revocați de către Adunarea generală ordinară a acționarilor, cu respectarea prevederilor aplicabile societăților admise la tranzacționare. Numărul membrilor CS, stabilit prin Actul constitutiv, este de 7, unul dintre ei fiind ales Președinte al CS. Mandatul membrilor CS are o durată de 4 ani, dacă prin hotărârea AGA nu se stabilește o durată mai redusă. Nu pot fi concomitent și membri ai Directoratului sau salariați ai Companiei.

Membrii CS trebuie să fie independenți.

3. DEȚINĂTORII DE ACȚIUNI

3.1. Acțiuni

Acțiunile Companiei sunt ordinare, nominative, indivizibile, emise în formă dematerializată și liber transferabile începând cu data de 29.08.2006, data admiterii la tranzacționare pe piața reglementată administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A. (B.V.B.) sub simbolul TEL (www.bvb.ro).

Acțiunile au o valoare nominală de 10 lei/acțiune.

Evidența acțiunilor este ținută de o societate de registru independentă, Depozitarul Central (www.depozitarulcentral.ro), autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) (www.asf.ro).

Acțiunile pot fi grevate de un drept de uzufruct sau pot fi gajate, în condițiile legii.

Compania poate dobândi propriile acțiuni, în condițiile legii.

3.2. Drepturile deținătorilor de acțiuni

Compania respectă toate drepturile deținătorilor de instrumente financiare emise și le asigură acestora un tratament echitabil, iar Compania depune permanent eforturi susținute pentru a realiza o comunicare efectivă, activă și transparentă în vederea exercitării drepturilor într-o manieră echitabilă.

CNTEE TRANSELECTRICA S.A.
- Regulament de Guvernare Corporativă -

Fiecare acțiune subscrisă și vărsată de acționari, de același tip și din aceeași clasă, certifică adeziunea de drept la Actul Constitutiv și asigură deținătorilor drepturi egale, astfel:

- a) dreptul de a participa la AGA
- b) dreptul la vot în AGA (o acțiune = un vot);
- c) dreptul de a alege și de a fi ales în structurile de conducere ale Companiei;
- d) dreptul de a participa la distribuirea profitului (dreptul la dividend);
- e) dreptul de preferință la subscriere, în condițiile legii, proporțional cu procentul de acțiuni deținute în Companie și care conferă acționarului posibilitatea de a subscrie cu întâietate acțiunile nou emise, protejându-l față de riscul diluării cotei din capitalul social deținute anterior majorării;
- f) dreptul de participare la repartizarea activului patrimonial în cazul lichidării Companiei;
- g) dreptul la informare;
- h) dreptul de a ataca în justiție hotărârile AGA;
- i) dreptul de a se retrage din Companie, în cazuri strict stabilite;

Anumite drepturi pot fi exercitate numai de către acționari care dețin o anumită cotă din capitalul social, astfel:

- a) drepturi recunoscute acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social:
 - o dreptul de a solicita convocarea AGA;
 - o dreptul de a cere introducerea de noi puncte pe ordinea de zi a AGA;
 - o dreptul de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi introduse pe ordinea de zi a AGA;
 - o dreptul ca reclamația făcută auditorilor interni să fie verificată;
 - o dreptul de a declanșa în nume propriu, dar în contul Companiei, acțiunea în răspundere contra fondatorilor, administratorilor, directorilor și auditorilor financiari, dacă acțiunea nu este introdusă de AGA;
- b) Acționarii reprezentând cel puțin 5% din capitalul social al Societății își vor exercita drepturile ce decurg din deținerea acțiunilor Societății cu respectarea dispozițiilor Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012 referitoare la neexercitarea în mod concomitent, direct sau indirect, a controlului sau a unui drept asupra unui operator economic care desfășoară oricare dintre activitățile de producere ori de furnizare
- c) drepturi recunoscute unuia sau mai multor acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 10% din capitalul social:
 - o dreptul de a cere instanței desemnarea unor experți în vederea analizării anumitor operațiuni din gestiunea Companiei și să întocmească un raport;
- d) La cererea acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 10% din capitalul social subscris și vărsat, Directoratul convoacă obligatoriu adunarea generală a acționarilor având pe ordinea de zi alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere prin aplicarea metodei votului cumulativ.
- e) Orice acționar care deține mai puțin de 10% din capitalul social subscris și vărsat poate face, în scris, propuneri adresate Directoratului, pentru aplicarea metodei votului cumulativ, în termen de 15 zile de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a convocatorului adunării generale a acționarilor ce are pe ordinea de zi alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere. În acest caz, aplicarea metodei votului cumulativ pentru alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere este supusă votului în cadrul adunării generale a acționarilor.
- f) dreptul unui acționar semnificativ de a solicita convocarea unei AGA care să aibă pe ordinea de zi alegerea administratorilor cu aplicarea metodei votului cumulativ.

Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane.

3.3. Tratamentul deținătorilor de acțiuni

Compania garantează dreptul acționarilor la un tratament echitabil și la o corectă și completă informare asupra situației Companiei.

Toate acțiunile emise conferă deținătorilor drepturi egale și orice modificare a drepturilor conferite va fi supusă aprobării deținătorilor direct afectați, în adunarea specială a acestora.

Compania depune toate diligențele pentru facilitarea participării acționarilor la ședințele AGA, încurajează dialogul dintre acționari și membrii Consiliului de Supraveghere și / sau membrii Directoratului, precum și a exercitării depline a drepturilor acestora.

Pentru acționarii care nu pot participa, Compania pune la dispoziție posibilitatea exercitării votului:

- a) prin reprezentare, pe bază de împuternicire specială;
- b) prin corespondență;
- c) la distanță.

Pentru a pune la dispoziția acționarilor informații relevante în timp real, Compania a creat pe website-ul propriu, www.transelectrica.ro, o secțiune specială, numită **Relații Investitori**, ușor accesibilă și permanent actualizată. Pagina este astfel structurată încât să conțină toate informațiile necesare deținătorilor de valori mobiliare: informații referitoare la AGA, calendar financiar, raportări periodice și curente, rating, dividende, guvernanță corporativă etc.

De asemenea, Compania are înființate două structuri specializate în relația cu acționarii existenți și potențiali. Direcția Guvernanță Corporativă și Direcția Strategie Financiară și Trezorerie tratează cu maximă operativitate solicitările acționarilor și investitorilor Companiei, folosind, după caz, o limbă de circulație internațională și facilitează dialogul acestora cu managementul Companiei. Persoanele desemnate să mențină legătura cu investitorii și acționarii urmează periodic cursuri de specializare.

În plus, în cadrul Companiei sunt în vigoare proceduri interne, prin se care stabilesc etapele și modul de desfășurare și finalizare a Adunărilor Generale ale Acționarilor, și de asemenea se stabilesc fluxurile de informații în ceea ce privește raportarea periodică și raportarea continuă a informațiilor către instituțiile pieței de capital și altele. Toate procedurile interne sunt puse la dispoziția angajaților Companiei care le pot accesa pe bază de user și parolă.

Pentru a facilita comunicarea cu acționarii și investitorii, au fost puse la dispoziția acestora adresa de e-mail: relatii.investitori@transelectrica.ro, un număr de telefon (+40213035948) și fax (+40213035610), coordonate poștale, dar și un buton de **Contact** pe site-ul Companiei, la secțiunea **Relații Investitori**.

3.4. Obligațiuni

Compania este autorizată să emită obligațiuni în condițiile legii. Astfel, Compania asigură un tratament egal pentru toți deținătorii de obligațiuni aferente aceluiași împrumut, cu privire la toate drepturile conferite de acestea.

4. STRUCTURI DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

4.1. Adunarea Generală a Acționarilor

Mecanismul real de exercitare a tuturor drepturilor acționarilor îl reprezintă AGA.

AGA este convocată de către Directorat, ori de câte ori este necesar, în condițiile legii. În cazuri excepționale, când interesul Companiei o cere, și CS poate convoca AGA.

CNTEE TRANSELECTRICA S.A.
- Regulament de Guvernare Corporativă -

Convocatorul devine public în 24 ore de la momentul convocării AGA pe site-ul BVB, pe site-ul www.transelectrica.ro și pe cel al ASF, iar în Monitorul Oficial în maxim 4 zile și în presă în maxim 5 zile de la convocare. Similar, sunt publicate materialele supuse dezbaterii, conform ordinii de zi și termenelor legale.

Termenul de întrunire nu este mai mic de 30 (treizeci) de zile de la data publicării convocatorului în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Perioada de convocare nu include ziua publicării și ziua în care urmează să aibă loc ședința AGA.

Fiecare convocare a AGA cuprinde locația, data și ora la care va avea loc aceasta, la prima convocare, adresa locului unde se va ține ședința, precum și data, ora și locul celei de-a doua convocări.

Convocarea AGA va menționa explicit subiectele care vor face obiectul dezbaterilor, precum și justificarea acestora. Când pe ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea Actului constitutiv al Companiei, convocarea va cuprinde textul integral al propunerilor.

Regulile de organizare și desfășurare pentru fiecare AGA și procedurile de participare la ședințe sunt prezentate explicit direct în convocator, astfel încât să fie cunoscute de toți acționarii doritori să participe la ședință. Compania încurajează participarea acționarilor la AGA și ia toate măsurile pentru a facilita acest lucru. Materialele supuse dezbaterii fiind publicate pe site-ul www.transelectrica.ro, acționarii sunt încurajați să adreseze întrebări privind punctele de pe ordinea de zi.

Accesul acționarilor îndreptățiți să participe la AGA este permis prin simpla probă a identității acestora, făcută, în cazul acționarilor persoane fizice, cu actul de identitate sau, în cazul persoanelor juridice și a acționarilor persoane fizice reprezentate, cu împuternicirea dată persoanei fizice care le reprezintă.

Împiedicarea accesului unui acționar ce îndeplinește condițiile legii de a participa la AGA dă dreptul oricărei persoane interesate să ceară în justiție anularea hotărârii AGA.

În cadrul adunărilor generale, acționarii vor putea vota și prin mijloace electronice, în conformitate cu reglementările și dispozițiile legale în vigoare. Formularele aferente (formularul de vot prin corespondență și modelul de împuternicire specială), atât în limba română, cât și în limba engleză, sunt, de asemenea, postate pe site-ul www.transelectrica.ro. Împuternicirile vor fi depuse, fie în limba română fie în limba engleză, în original, cu 1 oră înainte de adunare, sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot în acea adunare și sunt acceptate fie în format scris, prin poștă, fie în format electronic, sub semnătură electronică extinsă. Formularele de vot sunt acceptate numai în format scris, prin poștă sau prin servicii de curierat. Hotărârile adoptate în AGA precum și rezultatul votului sunt diseminate în ziua ședinței, prin mijloace similare celor prezentate anterior pentru convocare.

Sedința AGA se ține în limba română.

4.1.1. Atribuțiile AGA

AGA sunt ordinare și extraordinare.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) are următoarele competențe, atribuții și funcții:

- a) discută, aprobă sau modifică situațiile financiare anuale după analizarea rapoartelor Directoratului, Consiliului de Supraveghere și al auditorului financiar
- b) repartizează profitul și stabilește dividendele;
- c) alege și revocă membrii Consiliului de Supraveghere;
- d) numește și revocă auditorul financiar și stabilește durata minimă a contractului de audit financiar;
- e) fixează limitele generale ale remunerațiilor membrilor Directoratului;
- f) stabilește nivelul remunerațiilor membrilor Consiliului de Supraveghere, precum și termenii și condițiile contractului de mandat încheiat cu fiecare dintre membrii Consiliului de Supraveghere;
- g) se pronunță asupra gestiunii membrilor Directoratului și membrilor Consiliului de Supraveghere, le evaluează performanțele și îi descarcă de gestiune, în condițiile legii;
- h) hotărăște cu privire la acționarea în justiție a membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere, după caz, pentru pagube pricinuite CompanieiCompaniei;
- i) stabilește bugetul de venituri și cheltuieli, programul de activitate și planul de investiții pe exercițiul financiar supus aprobării;

CNTEE TRANSELECTRICA S.A.
- Regulament de Guvernare Corporativă -

- j) aprobă planul de administrare, care include strategia de administrare pe durata mandatului;
- k) aprobă rapoartele Consiliului de Supraveghere cu privire la activitatea desfășurată;
- l) hotărăște cu privire la gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unități ale Companiei;
- m) hotărăște în orice alte probleme privind Societatea, conform atribuțiilor legale, cu condiția ca aceste probleme să se afle pe ordinea de zi a Adunării generale ordinare a acționarilor;

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) se întrunește ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre pentru:

- a) schimbarea formei juridice a Companiei;
- b) mutarea sediului Companiei;
- c) schimbarea obiectului de activitate al Companiei;
- d) majorarea capitalului social al Companiei;
- e) reducerea capitalului social al Companiei sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- f) fuziunea cu alte societăți ;
- g) divizarea Companiei;
- h) dizolvarea anticipată a Companiei;
- i) conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta;
- j) conversia acțiunilor nominative în acțiuni la purtător sau a acțiunilor la purtător în acțiuni nominative;
- k) conversia obligațiunilor dintr-o categorie în altă categorie sau în acțiuni;
- l) emisiunea de obligațiuni;
- m) încheierea de acte de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale Companiei, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul valorii contabile a activelor imobilizate ale Companiei minus creanțele;
- n) orice modificări ale Actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea AGEA.

Pentru atribuțiile menționate, reprezentanții statului român în AGEA nu vor putea lua hotărâri decât în urma obținerii unui mandat special de la instituția publică care i-a numit sau împuternicit, după caz.

În plus, față de competențele enunțate mai sus, AGEA mai hotărăște și asupra următoarelor aspecte:

- a) încheierea de către Societate a oricărui contract, asumarea oricărei obligații sau angajament care ar putea implica cheltuieli sau asumarea oricărei alte obligații importante de către Societate, conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 2 la Actul constitutiv;
- b) inițierea, exercitarea, soluționarea sau abandonarea oricărei pretenții, litigiu, arbitraj sau altor proceduri care implică Societatea și orice recunoaștere a răspunderii de către Societate sau în numele acesteia, conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 2 la Actul constitutiv;
- c) realizarea de către Societate a oricăror tipuri de împrumuturi sau datorii sau obligații de tipul împrumuturilor cu excepția cazului în care se prevede altfel în mod specific în bugetul aprobat pentru anul relevant;
- d) constituirea sau participarea la constituirea unor societăți sau încheierea de către Societate a oricărui tip de parteneriat, asociere în participațiune sau a unui alt acord de distribuire a profitului;
- e) orice act cu titlu gratuit incluzând orice sponsorizări și donații oferite de Societate cu valoare individuală mai mare de 100.000 lei.

4.1.2. Cerințe de cvorum și majoritate

A. Cvorum în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor

Prima convocare

- a) Niciun alt aspect, cu excepția desemnării președintelui și a secretarului ședinței respective nu se va desfășura în cadrul AGOA decât în cazul în care condițiile de cvorum sunt îndeplinite la începerea ședinței. Cvorumul este întrunit dacă sunt prezenți sau reprezentați în cadrul adunării acționarii care reprezintă mai mult de 1/2 din numărul total de drepturi de vot.
- b) În cazul întrunirii cvorumului, hotărârile pot fi luate cu majoritatea voturilor exprimate în adunare.

A doua convocare

- a) Dacă în termen de 60 (șaizeci) de minute de la ora stabilită pentru desfășurarea AGOA la prima convocare (sau orice alt termen acordat de președintele adunării) nu se întrunește cvorumul sau dacă, pe parcursul ședinței, cvorumul nu mai este întrunit, AGOA se va ține într-o altă zi, la o oră și într-un loc specificat în acest sens în convocare.
- b) AGOA întrunită la a doua convocare poate decide cu privire la problemele incluse în ordinea de zi a primei adunări convocate, indiferent de numărul acționarilor prezenți, cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

B. Cvorum în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor

Prima convocare

- a) Nicio activitate, cu excepția desemnării președintelui și a secretarului ședinței respective nu se va desfășura în cadrul AGEA decât în cazul în care condițiile de cvorum sunt îndeplinite la începerea ședinței. Cvorumul este întrunit dacă sunt prezenți sau reprezentați acționarii reprezentând mai mult de 1/4 din numărul total de drepturi de vot.
- b) În cazul întrunirii cvorumului, hotărârile pot fi luate numai cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

A doua convocare

- a) Dacă în termen de 60 (șaizeci) de minute de la ora stabilită pentru desfășurarea AGEA la prima convocare (sau orice alt termen acordat de președintele adunării) nu se întrunește cvorumul sau dacă, pe parcursul ședinței, cvorumul nu mai este întrunit, AGEA se va ține într-o altă zi, la o oră și într-un loc specificat în acest sens în convocare.
- b) Nicio activitate, cu excepția desemnării președintelui și a secretarului ședinței, nu se va desfășura în cadrul celei de-a doua convocări a AGEA în lipsa cvorumului întrunit la începerea ședinței. Cvorumul este întrunit dacă sunt prezenți sau reprezentați acționarii reprezentând mai mult de 1/5 din capitalul social al Companiei.

C. În cazul întrunirii cvorumului, în cadrul celei de-a doua convocări a AGEA se va putea decide cu privire la problemele incluse în ordinea de zi cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați. În situațiile expres prevăzute de legislația în vigoare, întrunirea cvorumului și adoptarea deciziilor se vor realiza în condițiile prevăzute de reglementările respective; de exemplu, decizia de modificare a obiectului principal de activitate al Companiei, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a Companiei se ia cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

D. La stabilirea numărului de voturi necesar pentru adoptarea unei hotărâri în cadrul AGA nu vor fi luate în considerare abținerile.

E. Nu pot fi adoptate hotărâri asupra unor puncte de pe ordinea de zi care nu au fost publicate în conformitate cu prevederile legale și statutare, cu excepția cazului în care toți acționarii au fost prezenți sau reprezentați și niciunul dintre aceștia nu s-a opus sau nu a contestat această hotărâre.

4.1.3 Procesul de convocare

(1) AGA este prezidată de Președintele Directoratului sau de către persoana desemnată de acesta ori, în lipsa acestuia, de către o persoană desemnată de către acționari.

CNTEE TRANSELECTRICA S.A.
- Regulament de Guvernanta Corporativa -

(2) Președintele Directoratului sau persoana desemnată de acționari să prezideze ședința desemnează, dintre angajații Companiei, unul sau mai mulți secretari tehnici care să verifice îndeplinirea condițiilor necesare pentru ținerea ședinței.

(3) Adunarea generală va alege, dintre acționarii prezenți, un secretar de ședință care va verifica lista de prezență a acționarilor, procesul verbal întocmit de secretarii tehnici și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de actul constitutiv pentru ținerea adunării generale.

(4) Procesul verbal, semnat de președinte și secretarul de ședință, va constata îndeplinirea formalităților de convocare, data și locul adunării, ordinea de zi, acționarii prezenți, numărul acțiunilor, dezbaterile în rezumat, hotărârile luate, iar la cererea acționarilor, declarațiile făcute de ei în ședință.

(5) Hotărârile AGA se redactează pe baza procesului verbal și se semnează de o persoană desemnată de către acționari în cadrul adunării. În cazul în care o persoană nu este desemnată de către acționari să semneze hotărârile adunării, președintele Directoratului, împreună cu secretarul ședinței, semnează aceste hotărâri.

(6) Pentru a fi opozabile terților, hotărârile AGA vor fi depuse, în termen de 15 (cincisprezece) zile de la data adunării generale, la Oficiul Registrului Comerțului, pentru a fi menționate în extras în registru și publicate în Monitorul Oficial al României.

4.1.4 Exercițarea dreptului de vot în Adunarea Generală a Acționarilor

(1) Acționarii pot fi reprezentați în cadrul oricărei AGA de către alți acționari sau de către terțe persoane.

(2) Doar acționarii înregistrați în registrul acționarilor Companiei la data de referință, stabilită în momentul convocării AGA, vor fi îndreptățiți să participe la adunare și să voteze după ce își vor fi dovedit identitatea.

(3) Acționarii vor putea vota în cadrul AGA și prin mijloace electronice, în conformitate cu reglementările și dispozițiile legale în vigoare.

(4) Votul secret este obligatoriu pentru alegerea și revocarea membrilor CS, pentru alegerea și revocarea auditorului financiar și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea membrilor Directoratului, a membrilor CS și a auditorului financiar.

(5) Următoarele proceduri referitoare la votul secret se vor aplica în cazurile obligatorii, în vederea asigurării caracterului secret al votului în cadrul AGA:

(a) secretarii tehnici ai adunării vor înmâna fiecărui acționar un buletin de vot care va indica numărul de acțiuni ale acestuia și instrucțiuni referitoare la modul de vot;

(b) fiecare acționar va vota prin completarea buletinului și depunerea acestuia la secretarii adunării, care vor stabili rezultatul votului.

(6) Hotărârile AGA sunt obligatorii chiar și pentru acționarii absenți și pentru cei care au votat împotriva.

(7) Acționarii care nu au votat în favoarea unei hotărâri a AGA au dreptul de a se retrage din societate și de a solicita cumpărarea acțiunilor lor de către Societate, numai dacă respectiva hotărâre a Adunării generale are ca obiect :

(a) schimbarea obiectului principal de activitate;

(b) mutarea sediului Companiei în străinătate;

(c) schimbarea formei Companiei;

(d) fuziunea sau divizarea Companiei.

4.2. Consiliul de Supraveghere

Compania este administrată într-un sistem dualist, de către un Directorat, sub supravegherea unui CS. Organizarea și funcționarea CS se realizează în baza Actului Constitutiv, a legilor aplicabile, a Regulamentului de Ordine și Funcționare („ROF”) al Companiei și ROF-ului CS.

CS este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al Companiei, cu excepția celor prevăzute de lege pentru AGA.

CNTEE TRANSELECTRICA S.A.
- Regulament de Guvernare Corporativă -

Membrii CS au îndatoriri de diligență și loialitate față de Companie. Exercițarea acestor îndatoriri se face având în vedere interesele acționarilor în general, și nu ale unor anume acționari. În situații excepționale, membrii CS vor lua, de asemenea, în considerare și interesele terților, precum și interesul național al României, încercând să realizeze un echilibru între acestea și interesele acționarilor, cu condiția ca aceste acțiuni să nu aducă Companie într-o poziție dezavantajoasă din punct de vedere economico-financiar.

În absența relei credințe, membrii CS nu vor fi ținuți răspunzători pentru deciziile de afaceri luate după o informare diligentă asupra circumstanțelor relevante existente la momentul la care deciziile respective au fost luate. În scopul acestei informări, membrii CS au dreptul de a se întemeia pe informațiile puse la dispoziție de angajații Transelectrica, precum și de consultanți externi de specialitate.

Membrii CS nu se vor folosi în mod abuziv de calitatea lor, prin recurgerea la fapte neloiale sau frauduloase, care au ca obiect sau ca efect lezarea drepturilor privind acțiunile, precum și prejudicierea deținătorilor acestora.

Membrii CS își vor exercita mandatul cu prudență, cu loialitate, în interesul Companiei; nu vor divulga informațiile confidențiale și secretele comerciale ale Companiei, la care au acces în calitatea lor, inclusiv după încetarea mandatului.

Membrii CS vor respecta regimul informațiilor privilegiate, precum și regimul informațiilor clasificate.

Membrii CS vor anunța Președintele CS și Compania dacă dețin valori mobiliare ale Companiei și câte anume și vor raporta structurii specializate din Companie tranzacțiile în cont propriu cu titlurile Companiei, pentru a fi diseminate conform regulilor aferente.

4.2.1. Atribuțiile Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere are, în principal, următoarele atribuții:

- a) exercită controlul asupra modului în care directoratul conduce Societatea;
- b) avizează bugetul de venituri și cheltuieli și programul de investiții pe exercițiul financiar supus aprobării adunării generale a acționarilor;
- c) aprobă planul de management întocmit de către Directorat;
- d) elaborează și prezintă AGA, spre aprobare, planul de administrare, care include strategia de administrare pe durata mandatului;
- e) determină structura și numărul membrilor Directoratului;
- f) numește și revocă membrii Directoratului și stabilește remunerația acestora;
- g) verifică dacă activitatea desfășurată în numele și pe seama Companiei este în conformitate cu legea, cu Actul constitutiv și cu orice hotărâre relevantă a AGA;
- h) prezintă AGA un raport privind activitatea de supraveghere desfășurată;
- i) reprezintă Societatea în raporturile cu Directoratul;
- j) aprobă regulile interne ale Directoratului;
- k) verifică situațiile financiare ale Companiei;
- l) verifică raportul membrilor Directoratului;
- m) propune Adunării generale numirea și revocarea auditorului financiar, precum și durata minimă a contractului de audit;
- n) avizează înființarea sau desființarea unor sedii secundare (sucursale, reprezentanțe, agenții sau alte asemenea unități fără personalitate juridică);

În cazuri excepționale, când interesul Companiei o cere, CS poate convoca AGA.

Consiliul de Supraveghere are, de asemenea, atribuții de avizare/aprobare a contractelor, creditelor și diferitelor operațiuni la nivelul Companiei, conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 2 la Actul constitutiv.

4.2.2. Structura

CS este format din șapte membri, care pot avea calitatea de acționari ai Companiei, dar nu pot fi membri ai Directoratului și nici nu pot cumula calitatea de membru în Consiliul de Supraveghere cu cea de salariat al Companiei.

Membrii CS trebuie să fie independenți.

Membrii CS sunt numiți de către AGA, cu respectarea prevederilor aplicabile societăților admise la tranzacționare și sunt selectați în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice („OUG 109/2011”).

Aceștia pot fi revocați oricând de AGA, cu o majoritate de cel puțin 2/3 din numărul voturilor acționarilor prezenți.

Mandatul membrilor CS are o durată de patru ani, cu excepția mandatului primilor membri ai CS care nu poate depăși 2 (doi) ani.

Președintele CS va fi ales de către membrii Consiliului de Supraveghere.

În cazul în care vreuna dintre pozițiile din CS devine vacantă, CS poate desemna un membru provizoriu până la următoarea convocare a AGOA sau va cere Directoratului să convoace AGOA pentru a numi un alt membru, care va fi selectat în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011. Noul membru este numit de AGA pentru o durată care va fi egală cu perioada care a rămas până la expirarea în mod normal a mandatului predecesorului său, cu excepția cazului în care întreg Consiliul de Supraveghere este reconfirmat pentru un nou mandat de patru ani.

Revocarea membrilor CS se face de către AGOA.

Societatea va suporta costurile asigurării de răspundere profesională a membrilor CS. Valoarea sumei asigurate și a primei de asigurare vor fi stabilite prin decizie a AGOA.

4.2.3. Funcționare

Ședințele CS vor fi convocate după cum urmează:

- a) de către Președintele CS (sau de către un membru al CS în baza unei autorizări a Președintelui) ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni;
- b) de către Președintele CS la cererea motivată a oricăror doi membri ai CS sau a întregului Directorat;
- c) de către doi membri ai CS sau de Directorat, în cazul în care Președintele nu convoacă ședința CS, așa cum se menționează la pct. a) și b).
- d) Ședințele CS vor fi convocate printr-o înștiințare transmisă cu cel puțin 3 (trei) zile calendaristice înainte de data propusă pentru ținerea ședinței. Perioada de înștiințare nu va include ziua transmiterii și ziua în care urmează să aibă loc ședința. Înștiințarea va fi transmisă tuturor membrilor CS, conform prevederilor Actului constitutiv.
- e) Convocarea ședinței CS va fi transmisă fiecărui membru al CS în scris, prin fax sau prin poșta electronică la adresa și numărul de fax al respectivului membru al CS. Fiecare membru al CS este obligat să anunțe Compania în scris, prin fax sau prin poșta electronică cu privire la orice modificare a adresei și/sau numărului de fax, al respectivului membru, după caz, și nu va putea opune Companiei niciun fel de nereguli referitoare la notificare dacă schimbarea adresei și/sau numărului de fax, nu a fost notificată în acest mod de membrul CS.
- f) Înștiințarea privind întrunirea CS va menționa data și ora ședinței, precum și faptul că va avea loc la sediul Companiei (cu excepția cazului în care convocatorul menționează un alt loc, caz în care se va menționa și adresa). Înștiințarea ședinței CS va menționa de asemenea ordinea de zi și va cuprinde întreaga documentație aferentă punctelor de pe ordinea de zi ce va fi discutată în cadrul ședinței.
- g) CS nu poate decide asupra unor probleme care nu sunt incluse pe ordinea de zi, cu excepția cazului în care toți membrii prezenți sunt de acord cu includerea acestora pe ordinea de zi.
- h) CS se poate întruni în orice moment, dar în orice caz cel puțin o dată la 3 (trei) luni. În cazul în care CS este convocat la cererea a doi dintre membrii săi sau a Directoratului, convocarea va fi transmisă în termen de cel mult 5 (cinci) zile de la primirea cererii.

CNTEE TRANSELECTRICA S.A.
- Regulament de Guvernare Corporativă -

- i) Ședința CS este prezidată de Președintele CS, iar în lipsa acestuia, de către un membru ales de către membrii prezenți. Președintele numește un secretar fie dintre membrii CS, fie dintre angajații Companiei.
- j) În situații deosebite, ședințele CS pot avea loc prin telefon, prin video-conferința sau prin alte mijloace de comunicare prin intermediul cărora toate persoanele care participă la ședință se pot auzi una pe alta, iar participarea la o astfel de ședință se consideră participare în persoană în scopul îndeplinirii cerințelor cu privire la cvorum și condiții de vot. În aceste condiții nu sunt aplicabile cerințele privind termenul minim de convocare.
- k) Oricare dintre membrii CS poate delega către un alt membru capacitatea de a vota în cadrul unei anume ședințe a CS.
- l) CS poate lua decizii și fără respectarea termenului de convocare, dacă toți membrii consiliului sunt prezenți sau reprezentați în cadrul ședinței.
- m) În cazuri urgente, CS poate lua decizii scrise, fără întrunire, dacă toți membrii sunt de acord cu luarea deciziilor fără ținerea unei ședințe. Pentru a putea fi luată o decizie fără întrunire este necesar ca propunerea să fie comunicată în scris și însoțită de documentația aferentă, anterior luării deciziilor, tuturor membrilor CS.
- n) Pentru valabilitatea deciziilor este necesară prezența a cel puțin 5 membri dintre membrii CS. Hotărârile CS se iau cu majoritatea voturilor membrilor CS care participă la ședință sau care sunt reprezentați în cadrul acesteia. În cazul unui balotaj, Președintele CS sau persoana împuternicită de acesta să prezideze ședința va avea votul decisiv.
- o) CS va numi cu votul majorității membrilor săi membrii Directoratului.
- p) Dezbaterile CS se consemnează în procesul-verbal al ședinței, care va fi sigilat și parafat de către Președintele CS. Procesul-verbal se semnează de către fiecare membru al CS prezent în cadrul ședinței și de către secretar. În termen de 24 de ore de la finalizarea ședinței membrii absenți vor fi informați cu privire la deciziile adoptate în cadrul ședințelor în care aceștia nu au fost prezenți.
- q) Ședințele CS vor fi înregistrate audio, iar înregistrările vor fi arhivate prin grija Președintelui CS.

4.2.4. Comitetele Consultative ale Consiliului de Supraveghere

4.2.4.1. Comitetul de audit

- a) are drept atribuții, între altele, monitorizarea eficacității sistemelor de control intern, de audit intern și de management al riscurilor din cadrul Transelectrica, verificarea și monitorizarea independenței auditorilor externi, a activității de audit statutar al situațiilor financiare anuale și a abordărilor propuse de auditorii externi, coordonând totodată activitatea acestora cu auditul intern.
- b) monitorizează procesul de raportare financiară și de management, precum și planul financiar și procesul de elaborare a situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate.
- c) are un rol important în verificarea eficienței sistemului de monitorizare a conformității cu legile și regulamentele aplicabile activității Companiei și a rezultatelor investigațiilor conducerii în caz de nerespectare a acestora.

4.2.4.2. Comitetul de nominalizare și remunerare

- a) coordonează procesul de numire a membrilor Directoratului și fac recomandări privind atât pentru poziția de membru al Directoratului, cât și pentru ocuparea posturilor vacante în cadrul CS.
- b) stabilește cerințele pentru ocuparea unei anumite poziții în administrarea Companiei și actualizează permanent competențele profesionale ale membrilor Directoratului.
- c) validează organigrama Companiei.
- d) elaborează politica de remunerare pentru membrii Directoratului și ai CS și o supune spre aprobarea Adunării Generale a Acționarilor.
- e) prezintă în raportul anual suma totală a remunerației directe și indirecte a membrilor Directoratului și ai CS, cu respectarea principiului proporționalității acesteia cu responsabilitatea și timpul dedicat exercitării funcțiilor de către aceștia.

4.2.4.3. Comitetul financiar și de dezvoltare

- a) asistă CS în îndeplinirea responsabilităților acestuia de supraveghere și supervizare a elaborării și actualizării strategiei generale de dezvoltare a Companiei, analizează oportunitățile identificate privind dezvoltarea activității Companiei și emite recomandări CS, cu impact potențial în Planul de Administrare și în cel de Management al Companiei.
- b) împreună cu Comitetul de audit, face recomandări CS în privința politicilor contabile de urmat de către Companie.
- c) face recomandări CS din punct de vedere al structurii de finanțare și a modului de mobilizare a resurselor Companiei, al raportărilor financiare și monitorizează îndeplinirea indicatorilor de performanță ai sistemului de transport și de performanță economico-financiară ai activității Companiei, precum și procesul de raportare financiară și de management și planul financiar al Companiei.

4.2.4.4. Comitetul privind securitatea energetică

- a) monitorizează și consiliază CS, Directoratul și compartimentele de specialitate ale Companiei în implementarea strategiei de administrare și a Planului de Management în domeniul obiectivelor strategice pe linie de operator de sistem și securitate energetică pe ansamblul Sistemului Electroenergetic Național ("SEN"), securitate energetică la nivel RET și securitate energetică și protecție a infrastructurii critice.

4.2.4.5. Comitetul pentru relația cu autoritățile de reglementare și de strategie

- a) susține Compania în negocierile cu Autorității Naționale de Reglementare în domeniul Energiei ("ANRE") privind tarifele aplicabile activității Transelectrica și privind aprobarea Planului de dezvoltare pe 10 ani și a Programului de investiții ale Companiei pentru perioada 2014 – 2017.
- b) consiliază Directoratul în actualizarea Planului de Management.

4.3. Directorat

Membrii Directoratului sunt numiți și revocați de CS. Un membru al Directoratului va fi numit Președinte al Directoratului, denumit alternativ și Director General Executiv sau Chief Executive Officer (CEO) al Companiei.

Numărul membrilor Directoratului este stabilit de către CS, cuprins între 3 și 7 membri și este întotdeauna impar. Membrii Directoratului sunt selectați în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011, iar mandatul acestora este acordat pe o perioadă de 4 ani.

În cazul în care o poziție de membru al Directoratului devine vacantă, CS va numi alt membru pentru restul duratei mandatului membrului care este înlocuit, selectat în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011.

Compania va suporta costurile asigurării de răspundere profesională a membrilor Directoratului. Valoarea sumei asigurate și a primei de asigurare vor fi stabilite de AGAO.

4.3.1. Atribuții

Principalele îndatoriri ale Directoratului, îndeplinite sub supravegherea CS sunt:

- a) stabilește strategia și politicile de dezvoltare a Companiei, inclusiv organigrama Companiei și stabilește departamentele operaționale;
- b) supune anual AGA raportul cu privire la activitatea Companiei, situațiile financiare pe anul precedent, precum și proiectul de program de activitate și proiectul de buget al Companiei pe anul în curs;
- c) încheie acte juridice cu terții în numele și pe seama Companiei, cu respectarea dispozițiilor Actului constitutiv referitoare la dubla semnătură și cu respectarea aspectelor rezervate competenței AGA sau CS;
- d) angajează și concediază, stabilește sarcinile și responsabilitățile personalului Companiei, în conformitate cu politica de personal a Companiei;
- e) întocmește planul de management și îl supune spre aprobare CS;

- f) negociază și semnează Contractul colectiv de muncă la nivelul Companiei, precum și actele adiționale la acesta, împreună cu reprezentanții salariaților, cu informarea prealabilă a CS;
- g) ia toate măsurile necesare și utile pentru conducerea Companiei, aferente administrării zilnice a fiecărui departament sau delegate de către AGA sau de către CS, cu excepția celor rezervate AGA sau CS prin lege sau prin Actul constitutiv;
- h) aprobă mandatele reprezentanților Companiei în cadrul AGA filialelor Companiei și informează CS, trimestrial, cu privire la mandatele acordate acestora;
- i) exercită orice competență delegată de către AGEA în temeiul legii.

Directoratul are atribuții privind avizarea/aprobarea contractelor și diferitelor operațiuni la nivelul Companiei, conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 2 la Actul constitutiv.

4.3.2. Funcționare

Funcționarea Directoratului este stabilită prin regulile interne ale Directoratului, aprobate de Consiliul de Supraveghere.

Directoratul se întrunește la intervale regulate, de regulă săptămânal, și ori de câte ori este necesar pentru rezolvarea operativă a problemelor curente ale Companiei.

Cel puțin jumătate dintre membrii Directoratului trebuie să fie prezenți pentru ca deciziile să fie valabile, cu excepția cazului în care regulile interne solicită un cvorum mai mare. Deciziile Directoratului vor fi luate în mod valabil prin votul afirmativ al majorității membrilor prezenți sau reprezentați la respectiva întâlnire a Directoratului. În cazul unei egalități de voturi, Președintele Directoratului sau persoana împuternicită de acesta să prezideze întâlnirea va avea votul decisiv.

Ședințele Directoratului pot avea loc prin telefon sau prin video-conferință sau prin alte mijloace de comunicare, prin intermediul cărora toate persoanele care participă la ședință se pot auzi una pe alta, iar participarea la o astfel de ședință se consideră participare în persoană în scopul îndeplinirii cerințelor cu privire la cvorum și condiții de vot.

În cazul în care natura situației o cere, Directoratul poate adopta o decizie pe baza acordului scris unanim al membrilor săi, fără a mai fi necesară o întrunire. Președintele Directoratului va decide dacă natura situației o cere.

Directoratul trebuie să furnizeze CS un raport scris privind conducerea, activitatea și posibila evoluție a Companiei cel puțin o dată la trei luni.

Ședințele Directoratului pot avea loc în limba engleză. De la caz la caz, se va decide asupra necesității asigurării traducerii simultane și în limba română. Toate documentele destinate uzului Directoratului și emise de acesta, inclusiv procesele verbale ale ședințelor, ordinea de zi, documentele informative pentru punctele de pe ordinea de zi vor fi întocmite în română și, în măsura în care este necesar, în limba engleză.

5. REGIMUL INFORMAȚIEI CORPORATIVE – Transparență și raportare financiară

5.1. Transparență

Fiind o societate admisă la tranzacționare, Compania se supune reglementărilor incidente pieței de capital, asigurând efectuarea și publicarea corespunzătoare a raportărilor periodice și continue asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv situația financiară, performanța, proprietatea și conducerea.

Prin procedura de raportare continuă și procedura de raportare periodică, Compania pune la dispoziția celor interesați informații complete, corecte și în timp util, pentru a le permite acționarilor să ia decizii investiționale obiective.

Compania transmite BVB, în cel mai scurt timp posibil, observațiile/clarificările sale referitoare la orice știre sau zvon care îi devin cunoscute și care pot afecta prețul/randamentul instrumentelor financiare emise de acesta, iar în cazul în care BVB consideră necesar, Compania va face cunoscute public respectivele informații prin intermediul unui comunicat de presă.

Pentru a facilita și eficientiza procesul de informare a acționarilor și investitorilor, Compania publică pe website-ul propriu, www.transelectrica.ro, în secțiunea specială numită **Relații Investitori**, toate informațiile relevante, atât în limba română cât și în limba engleză.

Compania organizează de patru ori pe an întâlniri cu analiști financiari, brokeri, investitori și alți specialiști de piață, în scopul prezentării situațiilor financiare semestriale și anuale, ca elemente financiare relevante deciziei investiționale.

5.2. Raportarea financiară

Compania pregătește și diseminează informații periodice relevante, în conformitate cu standardele de raportare, respectiv de mediu, sociale și de conducere (ESG – Environment, Social and Governance).

Compania transmite BVB, în termen de cel mult 120 de zile de la încheierea perioadei de raportare, Raportul Anual întocmit în conformitate cu reglementările în materie, emise de către ASF. Situațiile financiare sunt pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Compania transmite BVB, în termen de cel mult 45 de zile de la încheierea perioadei de raportare, Raportul Semestrial întocmit în conformitate cu reglementările în materie, emise de către ASF. Situațiile financiare semestriale sunt pregătite în conformitate cu legislația în vigoare.

Compania transmite BVB, în termen de cel mult 45 de zile de la încheierea perioadei de raportare, Raportul Trimestrial pentru primul și cel de al III-lea trimestru, întocmit în conformitate cu reglementările în materie, emise de către ASF. Acest raport cuprinde toate documentele de raportare prevăzute în reglementările ASF și, în mod suplimentar, bilanțul contabil, precum și notele explicative elaborate în conformitate cu reglementările aplicabile.

Compania transmite rapoartele subiect al furnizării periodice a informației după închiderea ședinței de tranzacționare, și cu cel puțin 90 minute înaintea începerii ședinței de tranzacționare.

Raportările privind situațiile financiare sunt puse la dispoziția tuturor celor interesați pe site-ul propriu, atât în limba română, cât și în limba engleză.

5.3. Raportarea non-financiară

Raportarea non-financiară a Companiei se bazează pe o strategie clară și o abordare pragmatică, iar noțiuni ca dezvoltare durabilă, practici responsabile și sănătoase de business, etica în afaceri nu mai sunt simple concepte teoretice. Rapoartele care ies din sfera financiară au rolul de a da o dimensiune concretă și de a explica modul în care Compania înțelege și aplică aceste concepte.

5.3.1. Declarația de conformitate

Compania include în Raportul Anual Declarația de guvernanță corporativă privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă, emis de BVB. În caz de neconformare cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al BVB, Compania oferă explicații complete.

5.3.2. Codul de etică

Codul de Etică Profesională al Companiei („Codul”) prezintă normele etice de conduită care stabilesc și reglementează valorile corporative, responsabilitățile, obligațiile și conduita în afaceri ale organizației și modul în care funcționează aceasta.

Codul de Etică Profesională a Personalului este un ghid pentru angajații din cadrul Companiei și oferă informații privind modul în care aceștia pot rezolva problemele de etică în afaceri. Codul prezintă setul de reguli pe baza cărora s-a dezvoltat Compania, reguli de comportament etic în afaceri și modul de prevenire a acțiunilor ilicite și ilegale care ar putea să apară pe parcursul derulării activităților în cadrul Companiei.

Prin acțiunile lor, managerii Transelectrica trebuie să demonstreze importanța respectării acestui Cod.

Compania nu lezează în niciun fel drepturile fundamentale ale omului, pornind de la faptul că toți oamenii sunt liberi și egali în drepturi. Oricărui angajat al Companiei i se respectă drepturile elementare ale omului. Toți angajații pot, în mod liber și legal, să formeze asociații în funcție de opțiunile proprii, având și dreptul la negocieri colective.

Compania activează în concordanță cu statutul organizației, colaborând cu organizațiile și persoanele asociate la valorile și scopurile comune.

Compania respectă valorile morale și religioase, obiceiurile, tradițiile și cultura comunității în care activează.

Compania nu acceptă exploatarea prin muncă a copiilor.

Compania nu face contribuții sau plăți și nu va susține, direct sau indirect, niciun partid politic sau politician independent.

Regulamentul are caracter obligatoriu și se aplică în toate structurile Companiei.

Toți angajații au luat act și se conformează în litera și spiritul acestor reglementări.

Codul de etică este în permanență îmbunătățit pentru a reflecta modificările legilor și ale politicilor, cât și a celor mai bune practici. Cea mai recentă versiune și totodată versiunea care prevalează a Codului este disponibilă pe site-ul TranselectricaCompaniei, la secțiunea Despre noi/Codul de etică.

5.3.3. Raport ESG¹

Compania își impune standarde de raportare din ce în ce mai complexe, mai ales în ceea ce privește performanța în domeniul dezvoltării durabile, cea mai bună modalitate prin care Compania își poate gestiona impactul economic, social și asupra mediului înconjurător și, în același timp, un mod de creștere a transparenței cu privire la aspectele non-financiare ale afacerii.

A. Raport de mediu

Compania s-a angajat în direcția integrării protecției mediului în activitățile sale de operator de transport și de sistem pentru sistemul energetic național, asigurând astfel un echilibru între activitățile sale și principiul dezvoltării durabile în ceea ce privește angajamentul moral față de societate și natură.

Prin politica sa de mediu, Compania și-a luat răspunderea de a se conforma cerințelor de protecție a mediului aplicabile activității sale și, de asemenea, de a reduce poluarea sub limitele admisibile la nivel național și european.

Sistemul de management de mediu, introdus în cadrul Companiei, conform cerințelor standardului internațional ISO14001/2004 și certificat de Societatea Română de Asigurare a Calității oferă cadrul organizațional necesar punerii în practică a politicii de management de mediu în cadrul Companiei.

Compania publică, în cadrul Raportului Anual, un raport de mediu. De la an la an, indicatorii arată că performanțele de mediu ale Companiei au crescut prin măsuri precum stabilirea unor responsabilități concrete, gestionarea corespunzătoare a deșeurilor, utilizarea de tehnologii de ultimă oră cu ajutorul cărora poluarea este prevenită sau redusă, precum și monitorizarea periodică a factorilor de mediu.

¹ ESG = Environmental, social and governance

B. Raport CSR ²

Compania publică, în cadrul Raportului Anual, un raport de responsabilitate corporativă, prin care urmărim să facem cunoscută strategia Companiei în materie, felul în care aceasta pune în practică valorile și se implică în soluționarea unor probleme din domeniul în care își desfășoară activitatea sau ale Companiei în general. În același timp, ne dovedim preocuparea de a investi în proiecte care să ajute comunitatea, de a controla și minimiza impactul asupra mediului, de a respecta o anumită etică în afaceri, fiind, în același timp, și un punct de plecare în dialogul cu partenerii cu care Compania interacționează.

Viziunea Companiei în domeniul CSR este promovarea valorilor naționale precum inovația, spiritul de echipă, respectul diversității și angajamentul. Acestea stau la baza performanței Companiei, alegând implicarea în domenii ca: artă și cultură, educație, acțiuni umanitare mediul înconjurător, dezvoltarea comunității, responsabilitate față de angajați și voluntariatul corporativ.

6. CONFLICTUL DE INTERESE ȘI TRANZACȚIILE CU PERSOANE IMPLICATE

6.1. Conflictul de interese

Codul de Etică al Companiei conține prevederi clare privind conflictul de interese.

Toate conflictele de interese trebuie aduse urgent la cunoștința Președintelui CS.

Membrii CS vor lua decizii în interesul Companiei și nu vor lua parte la dezbaterile sau la deciziile care creează un conflict între interesele lor personale și cele ale Companiei sau ale unor filiale controlate de societate.

Membrii CS se supun prevederilor Directivei nr. 72/2009, transpuse în legislația primară națională în Legea energiei nr. 123/2012, și le sunt interzise următoarele:

- (a) să exercite, direct sau indirect, controlul asupra unei întreprinderi care desfășoară oricare dintre activitățile de producere sau de furnizare și să exercite, direct sau indirect, controlul sau să exercite vreun drept asupra unui operator de transport și de sistem sau asupra unui sistem de transport; sau
- (b) să exercite, direct sau indirect, controlul asupra unui operator de transport și de sistem sau asupra unui sistem de transport și să exercite, direct sau indirect, controlul sau să exercite vreun drept asupra unei întreprinderi care desfășoară oricare dintre activitățile de producere sau de furnizare;
- (c) aceeași persoană sau aceleași persoane nu sunt abilitate să numească membri în Consiliul de Supraveghere în cazul unui operator de transport și de sistem sau în cazul unui sistem de transport și, de asemenea, să exercite, direct sau indirect, controlul sau să exercite vreun drept asupra unei întreprinderi care desfășoară oricare dintre activitățile de producere sau de furnizare; precum și
- (d) aceeași persoană nu este abilitată să fie membru în CS, atât în cazul unei întreprinderi care desfășoară oricare dintre activitățile de producere sau de furnizare, cât și în cazul unui operator de transport și de sistem sau al unui sistem de transport.

Se interzice acordarea de împrumuturi membrilor CS de către Companie.

Contractele încheiate cu membrii CS sau cu companii administrate sau conduse de aceștia au nevoie de acordul unanim al Consiliului.

Membrii Directoratului trebuie să comunice urgent CS interesele patrimoniale personale în tranzacții ale Companiei sau alte conflicte de interese și să le raporteze Directoratului.

Acceptarea unei funcții în afara Companiei de către membrii Directoratului necesită acordul prealabil al CS.

Sunt incompatibile cu calitatea de membru în CS persoanele aflate în situațiile de incompatibilitate prevăzute în Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare. Pe durata îndeplinirii mandatului, administratorii nu pot încheia cu Compania contract de muncă. În cazul în care administratorii au fost desemnați dintre salariații Companiei, contractul individual de muncă este suspendat pe perioada mandatului.

² CSR=Corporate Social Responsibility

6.2. Independența membrilor Consiliului de Supraveghere

Actul Constitutiv al Companiei și legislația în vigoare prevăd criteriile de independență a membrilor CS față de acționarul principal, acest lucru reflectându-se în structura CS.

Principalele reguli de independență sunt:

- a) să nu fie membru al Directoratului, director al Companiei sau al unei societăți controlate de către aceasta și să nu fi îndeplinit o astfel de funcție în ultimii 5 ani;
- b) să nu fi fost salariat al Companiei sau al unei societăți controlate de către aceasta ori să fi avut un astfel de raport de munca în ultimii 5 ani;
- c) să nu primească sau să fi primit de la societate ori de la o societate controlată de aceasta o remunerație suplimentară sau alte avantaje, altele decât cele corespunzând calității sale de administrator neexecutiv;
- d) să nu aibă sau să fi avut în ultimul an relații de afaceri cu societatea ori cu o societate controlată de aceasta, fie personal, fie ca asociat, acționar, administrator, director sau salariat al unei societăți care are astfel de relații cu societatea, dacă, prin caracterul lor substanțial, acestea sunt de natură a-i afecta obiectivitatea;
- e) să nu fie sau să fi fost în ultimii 3 ani auditor financiar ori asociat salariat al actualului auditor financiar al Companiei sau al unei societăți controlate de aceasta;
- f) să nu fie director într-o altă societate în care un director al Companiei este administrator neexecutiv;
- g) să nu fi fost administrator neexecutiv al Companiei mai mult de 3 mandate;
- h) să nu aibă relații de familie cu o persoană aflată în situația prevăzută la lit. a) .

6.3. Tranzacțiile cu persoane implicate

Fiecare membru al Consiliului de Supraveghere se va asigura de evitarea oricărui conflict de interese, direct sau indirect, cu Compania sau cu oricare filială controlată de aceasta și va informa CS și Președintele CS asupra conflictelor de interese, pe măsură ce acestea apar și se va abține de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale incidente.

Pentru a asigura corectitudinea procedurală a tranzacțiilor cu părțile implicate („tranzacțiile cu sine”), Consiliul de Supraveghere a utilizat următoarele criterii:

- a) păstrarea competenței CS sau AGA, după caz, de a aproba cele mai importante tranzacții;
- b) solicitarea unei opinii prealabile asupra celor mai importante tranzacții din partea structurilor de control intern;
- c) încredințarea negocierilor referitoare la aceste tranzacții unuia sau mai multor membri independenți ai CS sau membrilor Consiliului care nu au legături cu părțile implicate respective;
- d) recursul la experți independenți.

6.3.1. Raportarea tranzacțiilor cu afiliații

Compania raportează BVB și ASF, conform art. 225 din Legea nr. 297/2004, orice contract încheiat cu afiliații, administratorii, angajații, acționarii care dețin controlul, precum și cu persoanele implicate cu aceștia, a căror valoare cumulată reprezintă cel puțin echivalentul în lei a 50.000 euro;

Contractele încheiate între Companie și toate filialele sale vizează, în principal, activitățile de suport externalizate de Companie, obiectul acestor contracte constând, în principal, în prestarea de servicii și efectuarea de lucrări.

Tranzacțiile trebuie raportate în termen de 5 (cinci) zile de la încheierea contractului cu afiliații.

6.3.2. Raportarea operațiunilor efectuate în contul persoanelor inițiate

Persoanele inițiate au obligația de a notifica ASF și Compania referitor la toate tranzacțiile efectuate în cont propriu cu acțiuni ale Companiei admise la tranzacționare pe piața reglementată.

Compania publică pe site-ul propriu toate notificările primite de la persoanele inițiate din cadrul său.

Compania întocmește lista persoanelor inițiate și o reactualizează ori de câte ori intervine o modificare, în conformitate cu art. 149 din Regulamentul nr. 1/2006 al C.N.V.M., pe care, ulterior, o transmite către BVB și ASF.

Persoanele inițiate au obligația de a păstra confidențialitatea asupra informațiilor privilegiate la care au acces și pe care Compania nu le-a disponibilizat încă instituțiilor pieței de capital.

Compania realizează periodic sau atunci când situația o impune instruirea persoanelor inițiate cu privire la conduita persoanelor implicate în privința informațiilor privilegiate și asupra obligațiilor instituite în sarcina lor prin legislația în materia pieței de capital.

7. CONTROLUL INTERN ȘI ADMINISTRAREA RISCULUI

7.1. Controlul Intern

Controlul Intern implementează un sistem de control adaptat la dimensiunile, complexitatea și mediul specifice materiei, care vizează toate nivelurile de conducere și toate activitățile din cadrul Companiei, asigurându-se atingerea obiectivelor Companiei cu costuri rezonabile.

Controlul Intern este integrat în sistemul de management al Companiei, urmărind să asigure: eficacitatea și eficiența funcționării Companiei; fiabilitatea informației interne și externe; respectarea procedurilor, regulamentelor și politicilor interne.

Obiectivul general este adoptarea unitară a standardelor de control intern/managerial la nivelul tuturor structurilor existente în cadrul Companiei, urmărindu-se:

- a) intensificarea activităților de monitorizare desfășurate la nivelul fiecărei direcții din cadrul Companiei, în scopul eliminării riscurilor existente și utilizării cu eficiență a resurselor alocate;
- b) dezvoltarea activităților de prevenire și control pentru protejarea resurselor alocate împotriva pierderilor datorate risipei, abuzului, erorilor sau fraudelor;
- c) îmbunătățirea comunicării între departamentele Companiei, în scopul asigurării circulației informațiilor operativ, fără distorsiuni, astfel încât acestea să poată fi valorificate eficient în activitatea de prevenire și control intern;
- d) proiectarea, la nivelul fiecărui departament, a standardelor de performanță pentru fiecare activitate, în scopul utilizării acestora și la realizarea analizelor pe bază de criterii obiective privind resursele alocate.

În îndeplinirea prevederilor OMFP nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conform cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare, în cadrul Companiei au fost elaborate: manualul de *Politici Contabile* și manualul *Circuitul documentelor economice*.

7.2. Administrarea riscului

Activitățile Companiei sunt sensibile la condițiile economice generale, care pot influența cantitatea de energie electrică transportată și, implicit, veniturile și rezultatele operaționale. În plus, cererea pentru energie electrică și prețul acesteia depind de o varietate de factori asupra cărora Compania nu are control, și anume:

- evoluții economice și politice la nivel global și regional;
- cererea consumatorilor din industrie;
- condițiile climatice;
- legile și reglementările existente;
- tarifele reglementate de ANRE pentru serviciile de transport și sistem.

Compania a identificat riscurile tehnice și strategice, nivelul de toleranță la risc al Companiei și a prioritarizat riscurile în vederea stabilirii riscurilor critice. În baza acestor rezultate, a fost generat un registru și o hartă a riscurilor corporative ale Companiei.

Compania a întocmit un plan de acțiune pentru limitarea posibilelor consecințe ale materializării riscurilor cuprinse în Registrul riscurilor. Dezvoltarea soluțiilor de tratare a riscurilor, pentru îmbunătățirea profilului de risc, ca parte integrantă a procesului de control al riscurilor, se face atât prin diminuarea riscurilor, cât și prin transferul unor riscuri asigurabile, în cadrul unui program unitar de asigurări, pentru protejarea valorilor Companiei împotriva pierderilor catastrofice, cu impact sever.

8. RESPONSABILITATEA SOCIALĂ

Responsabilitatea Socială Corporativă reprezintă un aspect al guvernării corporative, prin intermediul căreia s-au inițiat, la nivelul companiilor o serie de acțiuni responsabile social, ce pot fi cuantificate în termenii sustenabilității și ai performanței durabile.

CNTEE Transelectrica S.A. se implică în rezolvarea problemelor sociale ale comunității în care își desfășoară activitatea și ia în considerare interesele sale, responsabilizându-se față de angajați, acționari, comunitate și mediu, în scopul creării prosperității, a locurilor de muncă și în vederea asigurării sustenabilității unei întreprinderi solide din punct de vedere financiar.

Ca și componentă a strategiei sale de dezvoltare durabilă, politica de responsabilitate socială are ca obiectiv creșterea permanentă a gradului de responsabilizare a companiei față de salariați, acționari, parteneri, comunitate și mediu.