

APROBAT:

de Adunarea Generală  
extraordinară anuală a  
acționarilor S.A. „ENERGOCOM”

Procesul verbal

Nr. 2 din 18.06.2019

Președintele Adunării

dl. Marian Mamei



## **CODUL DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ AL S.A. „ENERGOCOM”**

**CHIȘINĂU  
S.A. „ENERGOCOM”**

**2019**



## 1. DISPOZIȚII GENERALE

1.1 Guvernanța corporativă reprezintă setul de responsabilități și practici ale conducerii întreprinderii, având drept scop oferirea unei direcții strategice și a unei asigurări că obiectivele acesteia vor fi atinse, respectiv asigurarea că riscurile sunt gestionate corespunzător și că resursele companiei sunt utilizate responsabil.

1.2 Codul de guvernanță corporativă al S.A. "ENERGOCOM" (în continuare „Cod”) are ca scop consolidarea cadrului guvernanței corporative, stabilirea principiilor fundamentale de administrare și supraveghere a activității, metode de lucru, atribuțiile și responsabilitățile organelor de conducere ale societății.

1.3. Obiectivul primordial al guvernanței corporative este protecția intereselor tuturor părților interesate în conformitate cu interesul public pe o bază sustenabilă. Prezentul Cod încorporează principiile generale și regulile de conduită ale S.A. "ENERGOCOM" care stabilesc și reglementează valorile corporative, responsabilitățile, obligațiile și conduita în afaceri a societății și prevede cele mai bune practici naționale și internaționale și reprezintă un set de standarde de guvernanță pentru managementul și acționarii societății în aplicarea conducerii eficiente a unei societăți.

1.4 Guvernanța corporativă implică un set de relații între consiliul societății pe acțiuni, organul executiv, acționari și alte părți interesate, și anume angajați, parteneri, creditorii ai societății, autorități locale etc. Guvernanța corporativă oferă modalitatea prin care sunt determinate și stabilite obiectivele societății, precum și mijloacele de atingere a acestor obiective și procedurile de monitorizare a performanței societății.

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

## 2. DREPTURILE ACȚIONARILOR

În scopul asigurării unei guvernări eficiente, consemnăm cele mai importante dintre drepturile acționarilor.

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



1) să-și exercite drepturile fără a întâmpina bariere informaționale instituite de societate;

2) să fie informat despre drepturile sale și modul în care acestea pot fi exercitate;

3) să obțină informațiile solicitate de la societate în timp util;

4) să fie informat despre structura capitalului și înțelegerile care permit persoanelor ce acționează în mod concertat să exercite controlul asupra societății;

5) să fie informat despre identitatea tuturor acționarilor care dețin cel puțin 5% din acțiunile societății;

6) să solicite prezentarea informației privind convocarea adunărilor generale ale acționarilor prin notificări electronice, ca un mod suplimentar de informare.

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

Ordinea de informare despre ținerea adunării generale a acționarilor va da posibilitate acționarilor de a se pregăti corespunzător pentru participare la ea, acționarilor să li se va acorda posibilitatea de a lua cunoștință de lista persoanelor care au dreptul de a participa la adunarea generală, cu respectarea prevederilor privind prelucrarea datelor cu caracter personal.

Acționarilor li se va oferi oportunitatea de a adresa întrebări persoanelor cu funcții de răspundere ale societății, inclusiv întrebări referitor la raportul comisiei de cenzori și, după caz, raportul de audit al societății.

3. Dreptul de a primi dividende. Mecanismul de calcul a mărimii dividendelor urmează să fie clar și transparent, acționarilor prezentându-se suficientă informație pentru formarea unei imagini veridice despre condițiile și modul de achitare a dividendelor, care să nu fie însoțit de dificultăți nejustificate.

4. Dreptul de a transmite sau de a înstrăina acțiunile în condițiile legii. Toate transferurile sau înstrăinările acțiunilor se vor înregistra în registrul deținătorilor de valori mobiliare în strictă conformitate cu prevederile actelor normative în vigoare.

5. Dreptul de a fi ales în organele de conducere ale societății.

### 3. ORGANELE DE CONDUCERE ALE SOCIETĂȚII

#### 3.1 Adunarea generală a acționarilor

3.1.1 Acționarii își pot realiza dreptul lor de a participa la activitatea societății în cadrul adunării generale a acționarilor. Prin participarea la adunarea generală a acționarilor acționarul își exercită dreptul său de a fi implicat în managementul societății. Societatea va convoca adunarea generală ordinară anuală a acționarilor cel puțin o dată pe an, iar cele extraordinare ori de câte ori este necesar.

3.1.2 Statutul societății va prevedea modul de înștiințare a acționarilor despre ținerea adunării generale în conformitate cu prevederile legislației. Dacă înștiințarea se



efectuează inclusiv prin publicarea avizului despre convocarea adunării generale a acționarilor în organul de presă, se va opta pentru ziare cu difuzare națională, care, cel mai mult probabil, vor intra în vizorul unui număr maxim de acționari. Informația despre ținerea adunării generale a acționarilor și materialele pentru ordinea de zi se vor plasa pe pagina web a societății.

3.1.3 Materialele pentru ordinea de zi a adunării generale a acționarilor vor fi afișate la un loc accesibil, de regulă sediul societății, vor fi expuse în cadrul desfășurării adunării generale și expediate tuturor acționarilor sau reprezentanților lor legali, dacă prin hotărârea adunării generale a acționarilor s-a decis acest lucru.

3.1.4 Ordinea de zi este un document de notificare și va descrie toate chestiunile propuse pentru adunarea generală a acționarilor în mod clar și complet, evitându-se includerea chestiunilor intitulate ca "Altele" sau "Diverse". Fiecare chestiune de pe ordinea de zi trebuie să fie inclusă, discutată și votată separat.

3.1.5 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, aprobarea cuantumului remunerației, se vor introduce ca subiecte separate pe ordinea de zi a adunării generale.

3.1.6 Pentru alegerea membrilor consiliului societății, acționarii trebuie să primească suplimentar informația completă și obiectivă despre toți candidații (de ex. studiile, posturile ocupate în toată perioada de activitate, numărul de acțiuni deținute în societate, conflicte de interese existente sau potențiale).

3.1.7 Perioada de înregistrare trebuie să fie suficientă în scopul de a permite tuturor participanților să se înregistreze la adunare. Adunarea generală a acționarilor trebuie să dureze suficient timp pentru a asigura dezbateri ample pe marginea fiecărei chestiuni incluse pe ordinea de zi. Adunarea generală a acționarilor nu ar trebui să dureze mai mult de o zi.

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

3.1.9 După ținerea adunării generale a acționarilor materialele prezentate spre examinare adunării generale a acționarilor vor putea fi vizualizate în continuare pe pagina web a societății. Deciziile aprobate la adunarea generală a acționarilor vor fi publicate pe pagina web a societății și în organul de presă indicat în statutul societății, în modul și termenul prevăzut de legislație.

3.1.10 Adunarea generală a acționarilor se desfășoară la locul indicat în decizia de convocare a adunării, pe teritoriul Republicii Moldova și trebuie să fie accesibil pentru toți acționarii care au dreptul să participe la adunarea generală a acționarilor.



### 3.2 Consiliul societății

3.2.1 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 în baza informării depline, cu bună credință și în cele mai bune interese ale societății și ale acționarilor prin asigurarea unei dezvoltări sustenabile a societății respective. Consiliul societății se alege de adunarea generală și este subordonat acesteia.

3.2.2 Consiliul societății are un șir de atribuții, inclusiv privind:

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

2) alegerea organului executiv al societății și stabilirea remunerării lui;

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

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

5) evaluarea corectitudinii dezvăluirii informației, care în conformitate cu prevederile legislației și ale actelor normative în vigoare trebuie să fie oferită publicului;

6) elaborarea prevederilor de bază a politicii de dividende.

3.2.3 Membrii consiliului societății trebuie să fie aleși în strictă conformitate cu prevederile legale. Orice schimbare în componența numerică a consiliului societății se aprobă în cadrul adunării generale a acționarilor.

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

3.2.5 Ședința consiliului societății ar trebui convocată nu mai târziu de o lună din data adunării generale a acționarilor la care a fost aleasă/modificată componența consiliului societății. În scopul îndeplinirii eficiente a responsabilităților sale, consiliul societății se convoacă la necesitate, dar nu mai rar de o dată pe trimestru.

3.2.6 Deciziile trebuie aprobate cu votul majorității din membrii aleși, dacă legislația, statutul societății sau regulamentul consiliului societății nu prevede o cotă mai mare.

3.2.7 Membrii consiliului societății vor respecta următoarele cerințe în exercitarea atribuțiilor sale:



1) îndeplinirea cu bună-credință și diligența necesară, în interesul societății, a sarcinilor stabilite prin lege, statutul societății și alte documente interne;

2) exercitarea competențelor în scopurile stabilite prin legislația în vigoare, statutul societății și alte documente, fără a aplica abuz de putere;

3) participarea activ în discuții, la supravegherea activității societății, depunerea eforturilor adecvate pentru a obține informații cu privire la subiectele discutate;

4) efectuarea cercetărilor și analizelor independente cu referire la informațiile furnizate de societate, inclusiv prin invitarea experților externi;

5) evitarea conflictelor actuale și potențiale între interesele personale și cele ale societății;

6) tratarea informațiilor disponibile pentru societate cu strictă confidențialitate pînă cînd aceasta va fi dezvăluită public.

3.2.8 Președintele consiliului societății trebuie să aibă cunoștințe și competențe manageriale adecvate. Acesta poate reprezenta consiliul, în modul prevăzut de statut și regulamentul consiliului, dar nu poate adopta decizii în numele consiliului.

### **3.3 Organul executiv**

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

3.3.2 Membrii organului executiv se vor numi 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.

3.3.3 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.

3.3.4 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.

### **3.4 Comisia de cenzori**

3.4.1 Pentru a asigura o funcționare de succes, societatea își va verifica activitatea în mod regulat și va defini procedura de control intern. 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.



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

3.4.3 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.

3.4.4 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.

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

#### **4. POLITICA DE REMUNERARE**

4.1 Cuantumul și criteriile de remunerare a membrilor consiliului societății, ai organului executiv și ai comisiei de cenzori ar trebui, în conformitate cu prevederile legislației și cu practicile de guvernare corporativă, să se bazeze 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) să încurajeze membrii consiliului, ai organului executiv și ai comisiei de cenzori de a acționa în interesul societății și nu în interes personal.

4.2 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.

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

#### **5. VALORILE CORPORATIVE ȘI CODUL DE CONDUITĂ**

5.1 Organul executiv și Consiliul societății vor întreprinde măsurile necesare în vederea instituirii unui mediu etic în cadrul societății, inclusiv prin stabilirea standardelor profesionale și valorilor corporative care promovează integritatea profesională, atât a conducerii, cât și a angajaților.



5.2 Întreprinderea are elaborat Codul de etică și conduită profesională (în continuare – Codul de conduită) bazat pe principiile practicilor echitabile, transparente și legale.

5.3 Organele de conducere ale societății își vor asuma aplicarea principiului "toleranță zero față de corupție", pentru identificarea potențialelor acte de corupție, precum și pentru definirea unor măsuri eficiente întru prevenirea acestor cazuri.

5.4 Organul executiv și Consiliul societății asigură întreprinderea măsurilor necesare pentru a comunica tuturor angajaților prevederile Codului de conduită. Pentru aplicarea efectivă a Codului de conduită, fiecare angajat semnează o declarație privind respectarea Codului de conduită.

## 6. CONFLICTUL DE INTERESE

6.1 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.

6.2 Pentru a asigura prevenirea și soluționarea conflictelor de interese, oricăror 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.

6.3 Persoanele cu funcții de răspundere ale societății și persoanele interesate ale societății:

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

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

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

6.4 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.

6.5 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.

6.6 Societatea va dezvălui informația privind încheierea unei tranzacții cu conflict de interese în termenul și modul prevăzut de legislație. 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.

6.7 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, cît și persoanele afiliate acestora, despre necesitatea prezentării la adresa organului executiv și consiliului societății a informației complete, prevăzute de legislație, privind conflictele de interese.

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) regulamentele societății vor reglementa aspecte referitor la identificarea, aprobarea tranzacțiilor cu conflicte de interese, dezvăluirea informației aferente acestora, cît și modul de sancționare și de restituire a prejudiciilor cauzate societății;

## 7. ROLUL PĂRȚILOR INTERESATE ÎN GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

7.1 Dezvăluirea publică a informației într-un mod sigur, onest și transparent permite părților interesate (angajați, creditori, investitori, furnizori) să fie informate cu privire la situația societății.

7.2 Societatea 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. Informarea continuă a angajaților în legătură cu problemele care ar putea să-i afecteze va ajuta substanțial la stabilirea obiectivelor comune, ce ar putea preveni potențialele conflicte și va ajuta la rezolvarea înțeleaptă a acestora.

7.3 Societatea va oferi protecție părților interesate care acționează în scopul dezvăluirii acțiunilor ilegale întreprinse de către conducerea acesteia.



## 8. DEZVĂLUIREA INFORMAȚIEI ȘI TRANSPARENȚA

8.1 Societatea deține o pagină web proprie pe care va dezvălui informația prevăzută de legislație, de actele normative în vigoare și de prezentul Cod. Societatea va opta pentru o publicare rapidă și precisă a informațiilor pe pagina web și în organul de presă prevăzut în statutul societății referitoare la toate aspectele relevante ale societății, a situațiilor financiare, a operațiunilor sale, a proprietății, a guvernantei corporative.

8.2 Căile de dezvăluire a informațiilor ar trebui să asigure un acces ușor, egal și în timp util a informațiilor accesate de către utilizatori. Informațiile dezvăluite trebuie să fie verificate, precise, lipsite de ambiguitate și expuse în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

8.3 Societatea va publica pe pagina web cel puțin următoarele informații:

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

2) informații privind adunările generale ale acționarilor, proiectele de decizii care urmează să fie examinate, hotărârile adoptate - cel puțin pentru ultimul an de gestiune, materialele pentru viitoarea adunare generală a acționarilor, precum și orice materiale suplimentare care au fost prezentate în conformitate cu legislația;

3) statutul societății;

4) regulamentul consiliului societății;

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

6) informații privind controlul intern, controlul extern, comisia de cenzori, precum și rapoartele întocmite în urma controalelor pentru ultimii 5 ani;

7) informații cu privire la membrii organului executiv și ai consiliului societății, cu menționarea membrilor care sunt independenți, experiența de lucru, studiile, numărul de acțiuni deținute, funcțiile deținute în alte societăți, precum și mandatul ca membru de consiliu și ca organ executiv;

8) codul de guvernanță corporativă.

## 9. AUDITUL, MANAGEMENTUL RISCULUI

### 9.1 Auditul extern

Auditorilor li se acordă acces la toate documentele necesare pentru efectuarea auditului și posibilitatea de a participa la ședințele consiliului și la adunările generale ale acționarilor la care sunt puse în discuție aspectele ce țin de auditul situațiilor financiare anuale și la alte informații aferente acestora. Sarcina societății de audit este de a furniza societății servicii obiective de audit și consultanță pentru a facilita eficiența activității societății și de a oferi sprijin în realizarea obiectivelor stabilite managementului societății,



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

### **9.2 Managementul riscului**

Obiectivul de bază în gestionarea riscurilor este de a asigura identificarea și supravegherea riscurilor legate de activitatea societății. Consiliul societății este responsabil pentru procesul total de gestionare a riscurilor, asigurând gestionarea riscurilor pentru operațiunile interne și externe, respectarea procedurilor financiare și juridice într-un mod adecvat printr-un mecanism intern stabil.

## **10. DISPOZIȚII FINALE**

**10.1** Respectarea cerințelor de guvernare corporativă, prevăzute în actele normative în vigoare și prezentul Cod, reprezintă cel mai bun mecanism de protejare a drepturilor acționarilor.

**10.2** Consiliul societății și organul executiv vor respecta atribuțiile lor, în scopul de a acționa în interesul acționarilor. Încălcarea acestor responsabilități, însoțită de careva daune pentru societate, ar trebui să atragă consecințe asupra persoanelor care au comis astfel de încălcări.

**10.3** Întreprinderea va pregăti o Declarație de guvernare corporativă și o va include în raportul conducerii la raportul anual. Declarația se va publica pe pagina web a societății.