

## Anexa 3 Politici în vederea asigurării unui management eficient al societății

### Cod de Guvernanta Corporativa

aplicabil în cadrul

#### Filialelor Transilvania Investments Alliance S.A.

Prezentul Cod de Guvernanta Corporativa are drept obiectiv sporirea încrederii în societățile din portofoliu în care Transilvania Investments Alliance S.A. (T.I.A.) este actionar majoritar, prin promovarea de standarde de guvernanta corporative aplicate în cadrul Filialelor sale având în vedere faptul că o bună guvernanta corporativa este un instrument puternic de întărire a competitivității ce susțin:

- oferirea unei direcții strategice;
- o bună comunicare cu acționarii, partenerii, clienții societății;
- asigurarea că obiectivele acestora vor fi atinse;
- gestionarea corespunzătoare a riscurilor adaptate la linia de industrie în care funcționează;
- folosirea responsabilă a resurselor companiei.

Guvernanta corporativa reprezintă un complex de procese, practici, politici de reglementare, cu impact asupra administrării, conducerii și controlului unei companii. Prin aplicarea acestor principii se are în vedere modul în care sunt structurate drepturile și responsabilitățile între diferitele categorii de participanți la activitatea companiei, cum ar fi acționari, conducere cu rol de supraveghere, conducere executivă, angajați, auditori, specificându-se totodată modul în care se iau deciziile cu privire la activitatea companiei, cum se definesc obiectivele strategice, care sunt mijloacele de atingere a lor și cum se monitorizează performanțele economice.

Potrivit principiilor de guvernanta corporativa, structura de conducere are responsabilitatea stabilirii, evaluării și revizuirii periodice și sistemice a modului de organizare a activității societății, a atribuțiilor și responsabilităților colective și individuale, a modalității de monitorizare a implementării și aplicării întregului set de reglementări, fluxuri și chei de control, din perspectiva misiunii și viziunii asumate, a îndeplinirii obiectivelor stabilite prin planurile de afaceri, a administrării eficiente a afacerii.

Promovarea acestor principii este esențială în funcționarea optimă a Filialelor, în vederea atingerii performanțelor de business, creșterii transparenței actului de management printr-o comunicare susținută cu acționarii, o balanță adecvată între conformitate și performanță, stabilirea unor criterii transparente în procedura de alegere a membrilor conducerii respectând în același timp responsabilitățile juridice și de guvernanta aferente acestora.

Principiile de guvernanta corporativa prezentate în acest Cod au drept scop aplicarea în cadrul Filialelor T.I.A. a acestor principii ce susțin o bună gestionare a afacerii luând în considerare natura și tipul societății comerciale inclusive calitatea de societate listată/nelistată cu respectarea cadrului legislative specific societăților listate.

## Anexa 3 Politici in vederea asigurării unui management eficient al societății

### I. PRINCIPII

In acest cadru, principiile asumate au in vedere faptul ca functionarea Filialelor este aliniata celor mai bune principii de guvernanta corporativa si au in vedere in principal urmatoarele:

#### Structura de conducere:

- Structura de conducere ar trebui sa includa si membrii independenti. O structura adecvata de membri independenti si membri neexecutivi neindependenti are drept sens evitarea ca o persoana sau un grup mic de persoane sa domine procesul decizional. Marimea si diversitatea conducerii sunt proportionale cu gradul de sofisticare si dimensiunea societatii si activitatii acesteia. Conducerea poate avea infiintate comitete adecvate pentru a asista in indeplinirea eficienta a sarcinilor sale.
- Componenta conducerii este diversa, cu cunostinte relevante, independenta, experienta si diversitate de perspective pentru a genera provocari si discutii eficiente, precum si un proces decizional obiectiv.

#### Transpartenta:

- Transpartenta inseamna deschidere, dorinta societatii de a furniza informatii clare actionarilor si altor parti interesate. Transpartenta se refera la deschiderea si dorinta de a dezvalui cifrele de performanta financiara care sunt veridice si exacte pe tot parcursul exercitiului financiar.

#### Raportare si audit se rezuma in principal la:

- Supravegherea permanenta si de inalta calitate, prezentarea si raportarea in timp util catre actionari a informatiilor referitoare la situatiile financiare, performantele strategice si operationale, guvernanta corporativa si factori sociali.
- Practica solida de audit financiar cu ocazia evaluarii exercitiului financiar anual care este esentiala pentru o activitate la standarde de calitate si totodata reprezinta o garantie a bunei practici in fata actionarilor, partenerilor, clientilor.

#### Supravegherea sistemului de control intern al afacerii:

- In cadrul societatii trebuie sa functioneze un sistem de supraveghere a riscurilor afacerii care asigura un sistem de control intern eficient.
- Conducerea revizuieste in mod proactiv abordarea privind administrarea riscurilor specifice afacerii atat periodic cat si la orice schimbare semnificativa in organizarea societatii si se asigura ca sistemul de control intern functioneaza eficient.

#### Responsabilitate:

- Societatea recunoaste drepturile tuturor partilor interesate permise de legislatia aplicabila si incearca sa coopereze cu astfel de persoane sau companii pentru propria dezvoltare si stabilitate financiara.
- Raspunderea merge mana in mana cu responsabilitatea Conducerii responsabila in fata actionarilor pentru modul in care societatea si-a indeplinit tintele anuale.



## Anexa 3 Politici in vederea asigurării unui management eficient al societății

### II. ROLURI SI RESPONSABILITATI IN CADRUL FILIALELOR

#### Rolul si responsabilitatea Conducerii:

- Conducerea actioneaza pe o baza informata si in interesul pe termen lung al companiei, cu buna credinta, grija si disponibilitate, in beneficiul actionarilor, luand in considerare partile interesate relevante, inclusiv creditorii.
- Este responsabila pentru managementul strategic, indeplinirea obiectivelor stabilite si, in functie de sistemul de administrare, elaboreaza/avizeaza planul de afaceri si are obligatia ca, in baza unor dispozitii formale si transparente, sa efectueze evaluarea pozitiei financiare.
- Are obligatia de a stabili criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activitatii societatii si de a evalua anual modul de aplicare a acestor criterii.
- Are responsabilitatea de a se asigura ca exista un cadru adecvat de verificare a modului in care se aplica legislatia specifica calitatii de societate listata/nelistata conform cerintelor legislative aferente domeniului de activitate in care functioneaza.
- Poate stabili cu auditorul financiar un cadru formal si transparent prin intermediul caruia sa i se furnizeze informatii corecte, complete si la timp referitoare la modul in care se aplica principiile si practicile de raportare financiara, inclusiv cele de raportare prudentiala.
- Analizeaza adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de control intern la nivelul societatii in vederea gestionarii eficiente a activelor detinute precum si modul de administrare a riscurilor aferente in functie de activitatile desfasurate si modelul de business.
- Se asigura de respectarea cerintelor privind externalizarea sau delegarea unor activitati operationale sau functii, atât înainte de efectuarea acestora, cât si pe toata durata externalizarii sau delegarii.
- Analizeaza si stabileste politica de remunerare fixa si politica de remunerare variabila astfel încât aceasta sa corespunda strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung si sa cuprinda masuri pentru prevenirea aparitiei conflictelor de interese.
- Se asigura ca toate angajamentele referitoare la remuneratie sunt structurate corect si responsabil si ca politicile de remunerare permit si promoveaza o administrare eficienta in baza unui sistem de valori si indicatori de performanta care sa definesca si sa monitorizeze atat calitativ cat si cantitativ gradul de realizare al acestora.
- Conducerea aplica principii si politici de guvernanta interna.
- Furnizeaza informatii calitative si cantitative in timp util ca urmare a indeplinirii atributiilor in mod operativ si eficient.
- Este responsabila pentru integralitatea si corectitudinea raportarilor si a altor informatii cu privire la activitatea si situatia financiara a entitatii conform legislatiei specifice aplicabile activitatii Filialei.
- Este raspunzatoare pentru aplicarea politicii generale de investitii, asigurarea respectarii reglementarilor interne si procedurilor de lucru aplicate in cadrul Filialei.
- Mentine si aplica dispozitii organizatorice si administrative eficiente, in vederea adoptarii tuturor masurilor rezonabile destinate sa identifice, sa previna, sa gestioneze si sa monitorizeze conflictele de interese pentru a le impiedica sa influenteze interesele societatii si ale actionarilor sai.
- Desfasoara permanent activitati privind responsabilitatea sociala a companiei sprijinind in mod direct sau prin intermediul fundatiilor si asociatiilor specializate, categoriile defavorizate din comunitatea unde isi desfasoara activitatea sau sustine actiuni stiintifice, culturale, sportive, medicale, educative, de mediu, evenimente de interes local sau national.

### Anexa 3 Politici in vederea asigurării unui management eficient al societății

- Revizuirea Actului constitutiv reprezinta o preocupare constanta a conducerii in sensul armonizarii prevederilor acestuia cu legislatia aplicabila domeniului de activitate al societatii.
- Filialele ar putea sa promoveze un regulament intern al Conducerii care sa includa termeni de referinta/ responsabilitatile acesteia.
- Analizeaza oportunitatea adoptarii unor masuri privind:
  - ✓ reconfigurarea si optimizarea organigramei si fluxurilor decizionale;
  - ✓ stabilirea structurilor, nivelelor ierarhice si responsabilitatilor compartimentelor;
  - ✓ integrarea unor activitati si operatiuni pentru scurtarea ciclului analiza – decizie – implementare;
  - ✓ cresterea nivelului de expertiza prin infiintarea de comitete consultative in cadrul conducerii;
  - ✓ procedurarea activitatii utilizand ca suport un sistem informatic cat mai eficient.

#### **Independenta in structura de conducere:**

- Roluri si responsabilitati clare pentru membrii Conducerii, pentru a facilita responsabilitatea conducerii atat fata de societate, cat si fata de actionarii sai.
- Conducerea are in componenta si membri independenti. Independenta este stabilita in conformitate cu legislatia aplicabila, precum si cu reglementarile interne ale societatii.

#### **Componenta si numirea:**

- Conducerea trebuie structurata in asa fel incat sa i se permita indeplinirea indatoririlor cu diligența, se va intruni cu suficienta regularitate pentru a asigura astfel indeplinirea sarcinilor sale intr-un mod eficient.
- Componenta Conducerii este diversa, membrii acestuia avand cunostinte relevante, independenta, experienta in domeniu si diversitate de perspective pentru a genera provocari si discutii eficiente, precum si un proces obiectiv de luare a deciziilor.

#### **Cultura corporativa:**

- Conducerea adopta standarde inalte de etica in afaceri, asigurandu-se ca viziunea, misiunea si obiectivele sale sunt solide si demonstreaza valorile sale.
- Codurile de conduita si de etica sunt comunicate si integrate in mod eficient in strategia si operatiunile societatii, inclusiv in sistemele de administrare a riscurilor si structurile de remunerare.

#### **Supravegherea sistemului de control intern al afacerii:**

- In cadrul societatii exista mecanisme de supraveghere de catre conducere cu privire la sistemul de control intern.
- Conducerea supravegheaza, revizuieste si aproba in mod proactiv sistemul de control intern in mod periodic sau la orice schimbare semnificativa a afacerii si se asigura ca acesta functioneaza eficient.
- Asigurarea unui dialog ale Conducerii cu auditorul extern, analizarea recomandarilor formulate de acesta ca urmare a desfasurarii actiunii de audit si a masurilor adoptate de management pentru implementarea acestora.

#### **Remunerarea:**

- Remunerarea este conceputa pentru a alinia in mod eficient interesele membrilor conducerii cu cele ale companiei si cele ale actionarilor sai, pentru a contribui la asigurarea performantei pe termen lung si a crearii durabile de valoare.



### Anexa 3 Politici in vederea asigurării unui management eficient al societății

- Remunerarea agregata este echilibrata in mod adecvat cu nevoile de plata a dividendelor catre actionari si de a retine capitalul pentru investitii viitoare.
- Nivelul remuneratiei se stabileste in strânsa concordanta cu responsabilitatile si angajamentele aferente atributiilor in baza unei strategii de comunicare care respecta cel putin urmatoarele cerinte:
  - a) asigurarea unui tratament echitabil pentru actionari si parti interesate;
  - b) comunicarea informatiilor in timp util;
  - c) asigurarea unui cadru transparent de comunicare.

#### Raportare si audit financiar:

- Supravegherea permanenta si de inalta calitate, prezentarea in timp util de inalta calitate catre actionari a informatiilor referitoare la situatiile financiare, performantele strategice si operationale, guvernanta corporativa si factori sociali.
- O practica solida de audit este esentiala pentru o activitate la standarde de calitate.

#### Drepturile actionarilor:

- Sunt egale si protejate.
- Asigurarea prin dispozitii clare si transparente in cadrul Actului Constitutiv a dreptului actionarilor de a participa prin adunarea generala a actionarilor la procesul de luare a deciziilor pentru cele mai semnificative decizii ale societatii inclusiv modificari fundamentale in cadrul companiei, investitii semnificative, nominalizarea si alegerea membrilor conducerii, situatiile financiare anuale si bugetul etc.
- Furnizarea de informatii relevante referitoare la companie precum indicatorii financiari importanti, executia bugetara, planul de investitii, gestionarea activelor cu impact semnificativ, informatii care trebuie a fi transmise in timp util si in mod regulat actionarilor, pentru exercitarea corecta a drepturilor de vot in cadrul adunarilor generale ale actionarilor pentru a putea gestiona in mod corespunzator societatile din portofoliu, responsabilitate ce deriva din calitatea de A.F.I.A. autorizat de A.S.F.

#### Asigurarea unor structuri flexibile:

- Posibilitatea constituirii de comitete de lucru la nivelul Conducerii, avand rol decizional sau consultativ, potrivit cerintelor legale in vigoare sau celor mai bune practici in domeniu;
- Elaborarea si revizuirea periodica a prevederilor regulamentelor de organizare si functionare aferente;
- Analizarea si revizuirea periodica a structurii organizatorice a societatii si a regulamentului de functionare, in scopul adaptarii la cerintele de business in vederea definirii mai clare a responsabilitatilor.

#### Publicarea informatiilor in timp util si in mod echilibrat permite asigurarea acuratetii si integritatii datelor in raportarea financiara:

- Stabilirea si derularea unui flux informational cuprinzator si coerent la nivelul functiei de conducere;
- Furnizarea in mod periodic si in timp util de informatii relevante si materiale referitoare la societate pentru exercitarea in mod corespunzator a drepturilor de vot in cadrul Adunarilor Generale ale Actionarilor, in conformitate cu cerintele de raportare prevazute de reglementarile aplicabile;
- Publicarea unor informatii interimare, prezentarea diferentelor intervenite fata de informatiile publicate anual si explicarea modului in care pozitia financiara si rezultatele obtinute in perioada interimara interactioneaza cu cele anuale;
- Numirea sau revocarea auditorului financiar pe baza deciziei Adunarii Generale a Actionarilor, precum si durata minima a contractului incheiat cu acestia, pe baza propunerilor si hotararile actionarilor.