



**SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT
GAZE NATURALE "TRANSGAZ" SA MEDIAȘ**
Capital social: 117 738 440,00 LEI
ORC: J32/301/2000; C.I.F.: RO13068733
P-ța C. I. Moțaș nr. 1, cod: 551130, Mediaș, Jud. Sibiu
Tel.: 0040 269 803333, 803334; Fax: 0040 269 839029
http://www.transgaz.ro; E-mail: cabinet@transgaz.ro



Nr. DJ. 6489/11.02.2016

Supus spre analiză și aprobare în sesiunea A.G.E.A. din 28-29.04.2016.

REFERAT

Privind modificarea unor prevederi din Actul Constitutiv actualizat

Al S.N.T.G.N. Transgaz S.A.

REZUMAT

Având în vedere:

- Aprobarea noului Cod de Governanță Corporativă al Bursii de Valori București la data de 11.09.2015 și intrarea acestuia în vigoare la data de 4.01.2016;

Se impun modificări ale unor prevederi din Actul Constitutiv al S.N.T.G.N. Transgaz S.A. actualizat la data de 28.04.2015.

PROPUNERE

În temeiul prevederilor Cap. IV, art. 15, pct. 4, lit. (p) din Actul Constitutiv al Transgaz SA, actualizat, aprobarea, de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, a următoarelor modificări, avizate prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 7 din 18.02.2016:

- Modificarea prevederilor Actului Constitutiv al SNTGN Transgaz SA, conform Anexei atașate prezentului referat;
- Mandatarea Directorului General al SNTGN Transgaz SA să semneze Actul Constitutiv al societății, actualizat, în vederea îndeplinirii formelor de publicitate prevăzute de Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere importanța și scopul noului Cod de Governanță Corporativă al Bursii de Valori București, este necesară luarea măsurilor pentru respectarea prevederilor acestuia și implicit alinierea actelor statutare la noile reguli.

Noul Cod de Governanță Corporativă urmărește delimitarea clară între puterile și atribuțiile Adunării generale a acționarilor, Consiliului de administrație și conducerii executive, în vederea construirii unei relații puternice și unei comunicări transparente între societăți și acționarii lor, precum și cu alți deținători de interese și potențiali investitori, rezultatul final fiind întărirea competitivității pieței.

Modificările propuse privesc introducerea unor reglementări de elaborare și aprobare a unor politici de evaluare a membrilor Consiliului de administrație, de gestionare a conflictelor de interese, de remunerare a membrilor Consiliului de administrație și Directorului General, privind previziunile, precum și distribuția anuală de

dividende sau alte beneficii către acționari, precum și proceduri de desemnare a membrilor Consiliului de Administrație și a Directorului General.

Conform Ordinului nr. 1286 din 1 octombrie 2012 al Ministrului Finanțelor Publice pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, astfel cum a fost modificat ("Ordinul 1286/2012"), declarația de guvernanță corporativă din raportul anual va include: (i) o trimitere la codul de guvernanță corporativă pe care societatea îl aplică și o indicare a prevederilor care sunt disponibile public; (ii) o trimitere la toate informațiile relevante referitoare la practicile de guvernanță corporativă aplicate în plus față de cerințele legislației naționale (societatea va face disponibile public și practicile sale de guvernanță corporativă); (iii) în măsura în care entitatea se îndepărtează de la codul de guvernanță corporativă, o explicație a acestuia privind părțile din cod pe care nu le aplică și motivele neaplicării.

Societățile vor pregăti o declarație de guvernanță corporativă ca secțiune distinctă în raportul anual, care va cuprinde o autoevaluare privind modul în care sunt îndeplinite "prevederile ce trebuie respectate". Cu privire la prevederile care nu sunt respectate în totalitate, declarația va explica motivele și va include orice măsuri care au fost luate pentru conformare. (Codul de Guvernăță Corporativă al BVB, pag. 2)

Menționăm faptul că proiectul de modificare al Actului Constitutiv este obligatoriu a fi comunicat, anterior publicării convocatorului, către CNVM și pieței reglementate, în conformitate cu prevederile art. 224 alin. (4) din Legea nr. 297/2004 *privind piața de capital*, cu modificările și completările ulterioare, sens în care acesta urmează a fi transmis instituțiilor amintite, după avizarea în ședința Consiliului de Administrație.

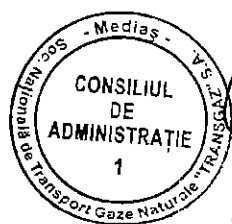
Potrivit prevederilor art. 204 alin. (4) din Legea nr. 31/1990 *privind societățile*, republicată, cu modificările și completările ulterioare, după fiecare modificare a actului constitutiv, administratorii vor depune la registrul comerțului actul modificator și textul complet al actului constitutiv, actualizat cu toate modificările, care vor fi înregistrate în temeiul hotărârii judecătorului – delegat.

În Anexa prezentului referat, reproducem textul articolelor din Actul Constitutiv al S.N.T.G.N. Transgaz S.A., modificate în conformitate cu noul Cod de Guvernăță Corporativă al Bursei de Valori București.

Anexe:

- Anexa cuprinzând modificările/completările Actului Constitutiv al SNTGN Transgaz S.A.;
- Noul Cod de Guvernăță Corporativă al Bursei de Valori București;
- Act constitutiv actualizat.

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE



ION STERIAN

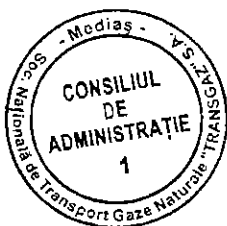
Actul Constitutiv al S.N.T.G.N. Transgaz S.A. actualizat se modifică după cum urmează:

1. Cap. IV, art. 15, pct. 3, litera (a) va avea următorul conținut:
„(a) aprobă propunerile privind strategia globală de dezvoltare, re tehnologizare, modernizare, de restructurare economico-financiară, politicile Transgaz S.A., elaborate în conformitate cu reglementările în vigoare, precum și procedurile elaborate de Consiliul de Administrație”.

2. Cap. V, art. 20, la pct. 1, litera (a) va avea următorul conținut:
„(a) stabilește direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale societății, elaborează politicile Transgaz S.A., în conformitate cu reglementările în vigoare și procedurile prevăzute de Codul de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București”.

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

ION STERIAN



ACTUL CONSTITUTIV
AL SOCIETĂȚII NAȚIONALE DE TRANSPORT
GAZE NATURALE
"TRANSGAZ" S.A.

(ACTUALIZAT LA _____)

CAPITOLUL I

Denumirea, forma juridică, sediul, durata și emblema

ARTICOLUL 1

Denumirea

1. Denumirea societății este Societatea Națională de Transport Gaze Naturale "TRANSGAZ" S.A. denumită în continuare TRANSGAZ S.A.
2. În toate actele, facturile, anunțurile, publicațiile ori în alte acte emanând de la TRANSGAZ S.A., denumirea societății naționale va fi precedată sau urmată de cuvintele "societate pe acțiuni" sau inițialele "S.A.", sediul social, numărul de înmatriculare în Registrul Comerțului, codul unic de înregistrare și capitalul social subscris și cel vărsat.
3. În cazul în care documentele de la alineatul 2 sunt emise de o sucursală, acestea vor menționa și oficiul registrului comerțului la care a fost înregistrată sucursala și numărul ei de înregistrare.
4. Informațiile de la alineatele 2 și 3 de mai sus, se vor publica și pe pagina de internet a TRANSGAZ S.A.

ARTICOLUL 2

Forma juridică

TRANSGAZ S.A., este persoană juridică română având forma juridică de societate pe acțiuni și își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și cu prezentul Act Constitutiv.

ARTICOLUL 3

Sediul

1. Sediul TRANSGAZ S.A. este în România, municipiul Mediaș, Piața Constantin I. Moțaș nr. 1, jud. Sibiu.
2. Sediul TRANSGAZ S.A. poate fi schimbat în orice altă localitate din România, pe baza hotărârii adoptate de adunarea generală extraordinară a acționarilor ori a deciziei consiliului de administrație, potrivit legii și Actului Constitutiv.
3. TRANSGAZ S.A. poate înființa sedii secundare, fără personalitate juridică, situate și în alte localități din țară sau străinătate, care se vor organiza ca sucursale, reprezentanțe sau agenții, cu aprobarea adunării generale extraordinare a acționarilor în condițiile prezentului Act Constitutiv.

ARTICOLUL 4

Durata

TRANSGAZ S.A. va funcționa pe o perioadă nelimitată de timp cu începere de la data înmatriculării în Registrul Comerțului.

ARTICOLUL 5

Emblema SNTGN Transgaz SA

- 1 Emblema constă în reprezentarea grupurilor de litere: "TRANSGAZ", cu caractere de culoare albastră, cu o grafie specială, iar dedesubt, cu caractere de dimensiuni mici, de culoare neagră, grupul de litere: "MAGISTRALA ENERGIEI"; iar în stânga este plasat un cerc de culoare albastră în interiorul căruia se află reprezentarea unor conducte; cercul este încadrat de 2 arce de cerc, de culoare gri.
2. Emblema TRANSGAZ va putea fi folosită pe panouri de reclamă oriunde ar fi așezată, pe facturi, scrisori, note de comandă, tarife, prospecte, afișe, publicații și în orice alt mod, numai dacă va fi însoțită în mod vizibil de firma societății.



CAPITOLUL II

Scopul și obiectul de activitate

ARTICOLUL 6

Scopul

TRANSGAZ S.A. are ca scop îndeplinirea strategiei naționale stabilite pentru transportul, tranzitul internațional, transport transfrontalier, dispecerizarea gazelor naturale și cercetarea-proiectarea în domeniul transportului de gaze naturale prin efectuarea, cu respectarea legislației române, de acte de comerț corespunzătoare obiectului de activitate aprobat prin prezentul Act Constitutiv.

ARTICOLUL 7

Domeniul și obiectul de activitate

- 1 Domeniul de activitate al TRANSGAZ S.A. este Cod CAEN 495 Transporturi prin conducte.
- 2 TRANSGAZ S.A. are ca obiect principal de activitate: Cod CAEN 4950 - Transporturi prin conducte.
3. TRANSGAZ S.A. poate desfășura, având ca obiect secundar de activitate, următoarele activități:
 - Cod CAEN 1623 – Fabricarea altor elemente de dulgherie și tâmplărie, pentru construcții;
 - Cod CAEN 1814 –Legătorie și servicii conexe;
 - Cod CAEN 2562 – Operațiuni de mecanică generală;
 - Cod CAEN 2599 - Confectii metalice;
 - Cod CAEN 3320 – Instalarea mașinilor și echipamentelor industriale;
 - Cod CAEN 3511 – Producția de energie electrică;
 - Cod CAEN 3530 – Furnizarea de abur și aer condiționat;
 - Cod CAEN 3812 – Colectarea deșeurilor periculoase;
 - Cod CAEN 4221 – Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru fluide;
 - Cod CAEN 4313 – Lucrări de foraj și sondaj pentru construcții;
 - Cod CAEN 4321 – Lucrări de instalații electrice;
 - Cod CAEN 4322 – Lucrări de instalații sanitare, de încălzire și de aer condiționat;
 - Cod CAEN 4329 – Alte lucrări de instalații pentru construcții;
 - Cod CAEN 4399 – Alte lucrări speciale de construcții n.c.a.;
 - Cod CAEN 4511 – Comerț cu autoturisme și autovehicule ușoare (sub 3,5 tone);
 - Cod CAEN 4519 – Comerț cu alte autovehicule;

- Cod CAEN 4520 – Întreținerea și repararea autovehiculelor;
- Cod CAEN 4671 – Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate;
- Cod CAEN 4677 – Comerț cu ridicata al deșeurilor și resturilor;
- Cod CAEN 4690 – Comerț cu ridicata nespecializat;
- Cod CAEN 4939 – Alte transporturi terestre de călători n.c.a.;
- Cod CAEN 4941 – Transporturi rutiere de mărfuri;
- Cod CAEN 4942 – Servicii de mutare;
- Cod CAEN 5030 – Transporturi de pasageri pe căi navigabile interioare;
- Cod CAEN 5040 – Transportul de marfă pe căi navigabile interioare;
- Cod CAEN 5210 – Depozitări;
- Cod CAEN 5221 – Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre;
- Cod CAEN 5222 – Activități de servicii anexe transportului pe apă;
- Cod CAEN 5520 – Facilități de cazare pentru vacanțe și perioade de scurtă durată;
- Cod CAEN 5590 – Alte servicii de cazare;
- Cod CAEN 5920 – Activități de realizare a înregistrărilor audio și activități de editare muzicală;
- Cod CAEN 6010 – Activități de difuzare a programelor de radio;
- Cod CAEN 6020 – Activități de difuzare a programelor de televiziune;
- Cod CAEN 6110 – Activități de telecomunicații prin rețele cu cablu;
- Cod CAEN 6120 – Activități de telecomunicații prin rețele fără cablu (exclusiv prin satelit);
- Cod CAEN 6130 – Activități de telecomunicații prin satelit;
- Cod CAEN 6190 – Alte activități de telecomunicații;
- Cod CAEN 6399 – Alte activități de servicii informaționale n.c.a.;
- Cod CAEN 6619 – Activități auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii;
- Cod CAEN 6810 – Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii;
- Cod CAEN 6820 – Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;
- Cod CAEN 7111 – Activități de arhitectură;
- Cod CAEN 7112 – Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea;
- Cod CAEN 7120 – Activități de testări și analize tehnice;
- Cod CAEN 7211 – Cercetare – dezvoltare în biotehnologie;
- Cod CAEN 7219 – Cercetare – dezvoltare în alte științe naturale și inginerie;
- Cod CAEN 7220 – Cercetare – dezvoltare în științe sociale și umaniste;

- Cod CAEN 7410 – Activități de design specializat;
 - Cod CAEN 7430 – Activități de traducere scrisă și orală (interpreți);
 - Cod CAEN 7490 – Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.;
 - Cod CAEN 7711 – Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare;
 - Cod CAEN 7712 – Activități de închiriere și leasing cu autovehicule rutiere grele;
 - Cod CAEN 7732 - Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente pentru construcții;
 - Cod CAEN 7733 - Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de birou (inclusiv calculatoare);
 - Cod CAEN 7739 - Activități de închiriere și leasing cu alte mașini, echipamente și bunuri tangibile n.c.a.;
 - Cod CAEN 7740 – Leasing cu bunuri intangibile (exclusiv financiare);
 - Cod CAEN 7990 – Alte servicii de rezervare și asistență turistică;
 - Cod CAEN 8020 – Activități de servicii privind sistemele de securizare;
 - Cod CAEN 8211 – Activități combinate de secretariat;
 - Cod CAEN 8219 – Activități de fotocopiere, de pregătire a documentelor și alte activități specializate de secretariat;
 - Cod CAEN 8220 – Activități ale centrelor de intermediere telefonică (call center);
 - Cod CAEN 8230 – Activități de organizare a expozițiilor, târgurilor și congreselor;
 - Cod CAEN 8291 – Activități ale agențiilor de colectare și a birourilor (oficiilor) de raportare a creditului;
 - Cod CAEN 8299 – Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.;
 - Cod CAEN 8551 – Învățământ în domeniul sportiv și recreațional;
 - Cod CAEN 8552 – Învățământ în domeniul cultural (limbi străine, muzică, teatru, dans, arte plastice, etc.);
 - Cod CAEN 8559 – Alte forme de învățământ n.c.a.;
 - Cod CAEN 9311 – Activități ale bazelor sportive;
 - Cod CAEN 9312 – Activități ale cluburilor sportive;
 - Cod CAEN 9319 – Alte activități sportive;
 - Cod CAEN 9329 – Alte activități recreative și distractive n.c.a.
- 4.** Domeniul și obiectul principal de activitate al TRANSGAZ S.A. pot fi modificate numai în urma unei hotărâri a adunării generale extraordinare a acționarilor.
- 5.** Obiectul secundar de activitate al TRANSGAZ S.A. poate fi modificat prin decizia consiliului de administrație.

CAPITOLUL III

Capitalul social, acțiunile

ARTICOLUL 8

Capitalul social

1. Capitalul social al TRANSGAZ S.A. este de 117.738.440,00 lei, subscris și vărsat integral de acționarii societății.
2. Capitalul social este împărțit în 11.773.844 acțiuni nominative, emise în formă dematerializată. Valoarea nominală a unei acțiuni TRANSGAZ S.A. este de 10 lei.
3. Capitalul social este deținut astfel:
 - Statul român, reprezentat de Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri, un număr de 6.888.840 acțiuni, cu o valoare totală de 68.888.400,00 lei, reprezentând 58,5097 % din capitalul social;
 - Alți acționari (free-float), persoane fizice și juridice, române și străine, un număr de 4.885.004 acțiuni, cu o valoare totală de 48.850.040,00 lei reprezentând 41.4903% din capitalul social.
4. În capitalul social nu sunt incluse bunuri de natura celor prevăzute la art.136(3) din Constituția României, republicată.

ARTICOLUL 9

Majorarea și reducerea capitalului social

1. Majorarea capitalului social
 - 1.1 Majorarea capitalului social se face în condițiile legii.
 - 1.2 Orice majorare a capitalului social trebuie decisă de adunarea generală extraordinară a acționarilor.
 - 1.3 Adunarea generală extraordinară a acționarilor va putea autoriza majorarea capitalului social de către consiliul de administrație al TRANSGAZ S.A. în limita unui prag maximal stabilit de adunare, care nu va putea depăși jumătate din capitalul social subscris, existent la momentul autorizării. Durata de valabilitate a delegării date de adunarea generală extraordinară a acționarilor în baza acestui articol nu poate depăși un an, și va putea fi reînnoită pe perioade care nu vor depăși, pentru fiecare reînnoire, un an. Capitalul social va putea fi majorat prin:
 - (a) emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente în schimbul unor aporturi în numerar și/sau în natură;
 - (b) încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune ori prin compensarea unor creanțe lichide și exigibile asupra TRANSGAZ S.A., cu acțiuni ale acesteia; Diferențele favorabile din reevaluarea patrimoniului vor fi incluse în rezerve, fără a majora capitalul social;

- 1.4** În cazul în care legea nu prevede altfel, ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți de a subscrie noile acțiuni în cazul majorării capitalului social prin aport în numerar, trebuie hotărâtă de adunarea generală extraordinară a acționarilor la care participă acționari reprezentând cel puțin $\frac{3}{4}$ (trei pătrimi) din capitalul social subscris, și cu votul acționarilor care dețin cel puțin $\frac{2}{3}$ (două treimi) din drepturile de vot.
- 1.5** În cazul în care legea nu prevede altfel, majorarea capitalului social prin aport în natură trebuie să fie aprobată de adunarea generală extraordinară a acționarilor, la care participă acționari reprezentând cel puțin $\frac{3}{4}$ (trei pătrimi) din capitalul social subscris, și cu votul acționarilor care să reprezinte cel puțin $\frac{2}{3}$ (două treimi) din drepturile de vot. Prevederile paragrafului 1.3 de mai sus nu sunt aplicabile în această situație.
- 1.6** Aportul în natură pentru majorarea capitalului social al TRANSGAZ S.A. poate consta numai în bunuri performante necesare realizării obiectului de activitate al TRANSGAZ S.A.
- 1.7** Hotărârea adunării generale a acționarilor ori, după caz, decizia consiliului de administrație al TRANSGAZ S.A. privind majorarea capitalului social va preciza în mod expres numărul drepturilor de preferință necesare pentru achiziționarea unei acțiuni noi, prețul de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință și perioada în care va avea loc subscrierea, prețul la care se oferă acțiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferință, dacă este cazul, precum și orice alte mențiuni obligatorii potrivit legii.
- 1.8** În cazul în care adunarea generală a acționarilor ori consiliul de administrație aprobă și tranzacționarea drepturilor de preferință, va fi întocmit și un document de prezentare în vederea tranzacționării drepturilor de preferință pe aceeași piață reglementată pe care sunt tranzacționate valorile mobiliare la care se referă. Documentul va avea conținutul obligatoriu potrivit legislației aplicabile.
- 2. Reducerea capitalului social**
- 2.1** Reducerea capitalului social se face în condițiile legii.
- 2.2** În cazul în care administratorii constată că în urma unor pierderi, activul net, determinat ca diferența între totalul activelor și datoriilor societății, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, vor convoca de îndată adunarea generală extraordinară a acționarilor pentru a hotărî reîntregirea capitalului, reducerea lui la valoarea rămasă sau dizolvarea societății.
- 2.3** Atunci când reducerea capitalului se datorează unor pierderi, capitalul social nu poate fi redus decât prin reducerea numărului de acțiuni sau reducerea valorii nominale a tuturor acțiunilor, fără returnarea către acționari a unei părți din aport și fără scutirea acționarilor de la plata sumelor datorate în contul acțiunilor.
- 2.4** Reducerea capitalului social se va putea face numai după două luni de la data publicării în *Monitorul Oficial al României*, Partea a IV-a, a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor.

ARTICOLUL 10

Acțiunile

1. Acțiunile TRANSGAZ S.A. sunt nominative și emise în formă dematerializată prin înregistrarea acestora în registrul acționarilor societății și vor cuprinde toate elementele prevăzute de lege.
2. Evidența acțiunilor și a altor valori mobiliare emise de TRANSGAZ S.A. va fi ținută potrivit reglementărilor emise de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.
3. În registrul acționarilor se pot efectua modificări numai cu respectarea prevederilor legale în vigoare.
4. Acțiunile emise de TRANSGAZ S.A. pot fi grevate de un drept de uzufruct sau pot fi gajate, în condițiile legii.
5. Persoanele fizice sau juridice, române și străine, vor putea deține acțiuni ale TRANSGAZ S.A. potrivit reglementărilor în vigoare. Drepturile și obligațiile aferente acțiunilor aflate în proprietatea statului sunt exercitate de Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri sau succesorii acestuia.

ARTICOLUL 11

Obligațiuni

TRANSGAZ S.A. este autorizată să emită obligațiuni în condițiile legii.

ARTICOLUL 12

Drepturi și obligații decurgând din acțiuni

1. Acțiunile TRANSGAZ S.A., subscribe și integral plătite, conferă titularului legal drepturile prevăzute de legislația în vigoare pentru tipul respectiv de acțiuni și de prezentul Act Constitutiv.
2. Deținerea acțiunii certifică adeziunea de drept la Actul Constitutiv.
3. Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane.
4. Când o acțiune nominativă devine proprietatea mai multor persoane, nu se va înscrie transmiterea decât în condițiile în care acestea desemnează un reprezentant unic, pentru exercitarea drepturilor rezultând din acțiune.
5. Obligațiile TRANSGAZ S.A. sunt garantate cu patrimoniul societății, iar acționarii răspund în limita acțiunilor de care dispun.

6. Patrimoniul TRANSGAZ S.A. nu poate fi grevat de datorii sau de alte obligații personale ale acționarilor.

ARTICOLUL 13

Transferul și grevarea acțiunilor TRANSGAZ S.A.

1. Acțiunile sunt indivizibile. Când o acțiune devine proprietatea mai multor persoane, compania nu este obligată să înscrie transmiterea atât timp cât acele persoane nu vor desemna un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând din acțiune. Atât timp cât o acțiune este proprietatea indiviză sau comună a mai multor persoane, acestea sunt răspunzătoare în mod solidar pentru efectuarea vărsămintelor.
2. Cesiunea acțiunilor între acționari sau către terți se efectuează în condițiile și cu procedura prevăzute de lege.
3. Transferul dreptului de proprietate sau constituirea altor drepturi reale asupra acțiunilor admise la tranzacționare pe o piață reglementată se vor face în conformitate cu legislația aplicabilă societăților deținute public.

CAPITOLUL IV

Adunarea generală a acționarilor

ARTICOLUL 14

Reprezentare

1. Interesele statului în adunarea generală a acționarilor TRANSGAZ S.A. sunt reprezentate de Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri ori de către succesorii acestuia.
2. Reprezentantul statului în adunarea generală a acționarilor se numește și se revocă prin ordin al ministrului economiei, comerțului și relațiilor cu mediul de afaceri. Dreptul de vot al reprezentantului statului în adunarea generală a acționarilor TRANSGAZ S.A. va fi exercitat în baza unui mandat special acordat prin ordin al ministrului economiei, comerțului și relațiilor cu mediul de afaceri.
3. Ulterior admiterii la tranzacționare a acțiunilor TRANSGAZ S.A. pe o piață reglementată, reprezentarea acționarilor, alții decât statul, în adunarea generală a acționarilor se va putea face și prin alte persoane decât acționarii, directorii și angajații TRANSGAZ S.A., pe baza unei împuterniciri speciale sau generale, potrivit reglementărilor legislației pieței de capital.
- 3¹ Împuternicirea specială poate fi acordată oricărei persoane pentru reprezentare într-o singură adunare generală și conține instrucțiuni specifice din partea acționarului emitent.
- 3² Acționarul poate acorda o împuternicire valabilă pentru o perioadă care nu va depăși 3 ani, permițând reprezentantului său să voteze în toate aspectele aflate în dezbaterile adunărilor generale ale acționarilor ale uneia sau mai multor societăți identificate în împuternicire, inclusiv în ceea ce privește acte de dispoziție. Împuternicirea generală poate fi acordată de acționar doar unui avocat sau unui intermediar, astfel cum acesta este definit în legislația pieței de capital, cu respectarea interdicțiilor prevăzute în legislația pieței de capital.
- 3³ Împuternicirile, înainte de prima lor utilizare, se depun la societate cu 24 de ore înainte de adunarea generală, în copie, cuprinzând mențiunea conformității cu originalul sub semnătura reprezentantului. Copii certificate ale împuternicirilor sunt reținute de către societate, făcându-se mențiune despre aceasta în procesul-verbal al adunării generale.
- 3⁴ Împuternicitul nu poate fi substituit de o altă persoană. În condițiile în care persoana împuternicită este o persoană juridică, aceasta poate să își exercite mandatul primit prin intermediul oricărei persoane ce face parte din organul de administrare sau conducere sau dintre angajații săi.
4. Acționarii Trangaz SA și persoanele care fac parte din organele de conducere ale societății au obligația de a îndeplini cerințele prevăzute la art.128 din Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr.123/2012.

ARTICOLUL 15

Atribuții

1. Adunarea generală a acționarilor TRANSGAZ S.A. este organul de conducere care decide asupra activității acesteia și asupra politicii sale economice.
2. Adunările generale ale acționarilor sunt ordinare și extraordinare.
3. Adunarea generală ordinară a acționarilor are următoarele atribuții principale:
 - (a) aprobă propunerile privind strategia globală de dezvoltare, re tehnologizare, modernizare, de restructurare economico-financiară, politicile Transgaz S.A., elaborate în conformitate cu reglementările în vigoare, precum și procedurile elaborate de Consiliul de Administrație.;
 - (a¹) aprobă planul de administrare elaborat de Consiliul de Administrație al TRANSGAZ S.A.;
 - (b) să aleagă și să revoce membrii consiliului de administrație și auditorii; numește și revocă președintele Consiliului de Administrație al TRANSGAZ S.A.;
 - (b¹) stabilește criteriile de alegere a membrilor consiliului de administrație în situația în care două sau mai multe persoane propuse obțin același număr de voturi cumulate, exprimate de același număr de acționari.
 - (c) aprobă bugetul de venituri și cheltuieli, precum și programul de activitate pentru exercițiul financiar următor;
 - (d) stabilește remunerația membrilor consiliului de administrație în structura și limitele prevăzute de lege, aprobă contractul de mandat încheiat cu membrii Consiliului de Administrație și cu directorul general;
 - (e) discută, aprobă sau modifică situațiile financiare anuale pe baza rapoartelor administratorilor și ale auditorilor financiari și fixează dividendul;
 - (f) aprobă repartizarea profitului conform legii;
 - (g) analizează rapoartele consiliului de administrație privind stadiul și perspectivele referitoare la profit și dividende, poziția pe piața internă și internațională, nivelul tehnic, calitatea, forța de muncă, protecția mediului, relațiile cu clienții;
 - (h) se pronunță asupra gestiunii administratorilor;
 - (i) hotărăște cu privire la gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale societății;
 - (j) aprobă regulamentul de organizare și funcționare a consiliului de administrație;
 - (k) numește, demite auditorul financiar și fixează durata minimă a contractului de audit financiar;
 - (l) îndeplinește orice alte atribuții stabilite de lege în sarcina sa.
4. Adunarea generală extraordinară a acționarilor se întrunește pentru a hotărî următoarele:
 - (a) schimbarea formei juridice a TRANSGAZ S.A.;

- (b) mutarea sediului TRANSGAZ S.A.;
- (c) schimbarea domeniului sau/și a obiectului principal de activitate al TRANSGAZ S.A.;
- (d) majorarea capitalului social, precum și reducerea sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni în condițiile legii;
- (e) fuziunea cu alte societăți comerciale sau divizarea TRANSGAZ S.A.;
- (f) dizolvarea anticipată a TRANSGAZ S.A.;
- (g) emisiunea de obligațiuni;
- (h) modificarea numărului de acțiuni sau a valorii nominale a acestora;
- (i) hotărăște cu privire la înființarea sau la desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică ale TRANSGAZ S.A., cu excepția punctelor de lucru – obiective aparținând SNT, participarea la constituirea de noi persoane juridice, fuziunea, divizarea sau dizolvarea acestora sau la asocierea cu alte persoane juridice sau fizice, din țară sau din străinătate;
- (j) prelungirea duratei societății;
- (k) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- (l) aproba actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, încheiate de către administratorii sau directorul societății;
- (m) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- (n) aprobă în prealabil inchirierile de active corporale, pentru o perioadă mai mare de un an, a căror valoare individuală sau cumulată față de același co-contractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat depășește 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic, precum și asocierile pe o perioadă mai mare de un an;
- (o) aprobă moneda în care vor fi emise valorile mobiliare admise sau care urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată;
- (p) orice altă modificare a actului constitutiv sau orice altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare a acționarilor.

5. Adunarea generală extraordinară a acționarilor va putea delega consiliului de administrație, în condițiile prevăzute de lege sau de prezentul Act Constitutiv, exercițiul următoarelor atribuții:

- (a) mutarea sediului societății;
- (b) modificarea obiectului secundar de activitate; și
- (c) majorarea capitalului social.

ARTICOLUL 16

Convocarea adunării generale a acționarilor

1. Generalități

Adunarea generală a acționarilor se convoacă prin decizia consiliului de administrație ori de câte ori este necesar.

1.1 Adunarea generală ordinară a acționarilor se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult 5 luni de la încheierea exercițiului financiar.

1.2 Adunarea generală a acționarilor va fi convocată ori de câte ori va fi nevoie, în conformitate cu prevederile legale în vigoare și cu dispozițiile prezentului Act Constitutiv.

1.3 Consiliul de administrație va convoca de îndată adunarea generală, la cererea acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social, dacă cererea cuprinde dispoziții ce intră în atribuțiile adunării generale.

2. Convocarea - termen, conținut, dată de referință

2.1 Convocatorul va fi publicat în *Monitorul Oficial al României* Partea a IV-a și într-un ziar central de largă răspândire, precum și pe pagina de internet a TRANSGAZ S.A. cu cel puțin 30 de zile anterior datei de întrunire și va cuprinde în mod obligatoriu următoarele informații:

- (a) denumirea societății;
- (b) data adunării generale;
- (c) ora de începere a adunării generale;
- (d) locul de desfășurare a adunării generale;
- (e) data de referință, precum și menționarea faptului că doar persoanele care sunt acționari la acea dată au dreptul de a participa și de a vota în cadrul adunării generale;
- (f) ordinea de zi;
- (g) o descriere clară și precisă a procedurilor care trebuie respectate de acționari pentru a putea participa și vota în cadrul adunării generale;
- (h) data limită până la care se pot face propunerile privind candidații pentru posturile de administratori, în cazul în care pe ordinea de zi este înscrisă alegerea administratorilor;
- (i) modalitatea de distribuire a documentelor și informațiilor referitoare la problemele incluse pe ordinea de zi a adunării generale, data începând cu care acestea vor fi disponibile, precum și adresa de website unde acestea urmează să fie disponibile;
- (j) modalitatea de obținere a formularului de împuternicire specială pentru reprezentarea în adunarea generală a acționarilor;
- (j¹) modalitatea de obținere a formularului de vot prin corespondență;
- (k) data limită și locul unde vor fi depuse/primate împuternicirile, precum și formularele de vot prin corespondență;
- (l) propunerea privind data de înregistrare;
- (m) ziua și ora pentru cea de-a doua adunare generală, când cea dintai nu s-ar putea tine.

2.2 Adunarea generală a acționarilor se întrunește la sediul TRANSGAZ S.A. sau în alt loc indicat în convocare.

2.3 Când pe ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea Actului Constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor.

2.4 Data de referință trebuie să nu fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării

generale căreia i se aplică, între data limită permisă pentru convocarea adunării generale și data de referință să existe un termen de cel puțin 8 zile, totodată data de referință trebuie să fie anterioară datei limită până la care se pot depune/expedia către societate împuternicirile. Între data limită admisibilă pentru cea de-a doua sau următoarea convocare a adunării generale și data de referință trebuie să existe un termen de cel puțin 6 zile "

3. Materiale de informare și participare

3.1 Prin grija consiliului de administrație vor fi puse la dispoziția acționarilor interesați documentele ce urmează a fi dezbătute și aprobate de adunarea generală a acționarilor, împuternicirile speciale, formularele de vot prin corespondență, precum și materialele cu informațiile corespunzătoare fiecărui punct de pe ordinea de zi.

3.2 Data începând cu care documentele, materialele informative, împuternicirile speciale, precum și formularele care urmează să fie utilizate pentru votul prin corespondență vizând problemele înscrise pe ordinea de zi, vor fi făcute disponibile acționarilor, este anterioară cu cel puțin 30 de zile datei de întrunire a adunării generale, dacă legea nu prevede altfel.

3.3 Documentele, materialele informative, împuternicirile speciale, precum și formularele de vot prin corespondență vor fi puse la dispoziția acționarilor pe website-ul TRANSGAZ S.A. sau la sediul acesteia, precum și în alte locuri ce pot fi stabilite de consiliul de administrație și precizate în convocator.

3.4 La solicitarea acționarilor, acestora le vor fi furnizate, contra cost, documentațiile și materialele respective. Tarifele percepute acționarilor care solicită eliberarea unor copii ale documentelor menționate în alineatul precedent, nu vor depăși costurile multiplicării.

3.5 Împuternicirea specială și formularul de vot prin corespondență sunt valabile doar pentru adunarea generală a acționarilor pentru care a fost solicitată, iar formularul de împuternicire specială va avea conținutul prevăzut de lege și va fi pus la dispoziția acționarilor interesați în 3 exemplare, care vor avea următoarele destinații: unul pentru acționar, unul pentru reprezentant și unul pentru emitent.

ARTICOLUL 17

Organizarea adunării generale a acționarilor

1. Cvorum și majoritate de vot

1.1 Adunarea generală ordinară a acționarilor este constituită valabil și poate lua hotărâri, dacă la prima convocare sunt prezenți acționari care dețin cel puțin jumătate din capitalul social, iar la a doua convocare oricare ar fi partea de capital social reprezentată de acționarii prezenți.

1.2 Dacă adunarea generală ordinară este valabil constituită, hotărârile se aprobă cu majoritatea voturilor exprimate (jumătate plus 1).

1.3 Adunarea generală extraordinară a acționarilor este constituită valabil și poate lua hotărâri, dacă la prima convocare sunt prezenți acționari care dețin cel puțin 3/4 (trei pătrimi) din capitalul social, iar la a doua convocare, aceștia dețin cel puțin jumătate din capitalul social.

1.4 Dacă adunarea generală extraordinară este valabil constituită, hotărârile se aprobă cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați, dar nu mai puțin de voturile

acționarilor reprezentând jumătate din capitalul social, la prima convocare sau o treime din capitalul social, la a doua convocare.

1.5 Se exceptează de la prevederile aliniatului precedent hotărârea privind modificarea obiectului principal de activitate al TRANSGAZ S.A., de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare pentru care hotărârile se iau cu o majoritate de cel puțin 2/3 din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

1.6 În situația în care, pentru valabilitatea unei hotărâri a Adunării Generale a Acționarilor există prevederi legale care reglementează, în mod imperativ, un alt cvorum sau o altă majoritate de voturi decât cele prevăzute de prezentul Act Constitutiv, se vor aplica în mod corespunzător, acele prevederi legale.

2. Dezbaterile

2.1 În ziua și la ora arătate în convocator, ședința adunării generale a acționarilor se va deschide de președintele consiliului de administrație sau, în lipsa acestuia, de către cel care îi ține locul.

2.2 Adunarea generală va alege, dintre acționarii prezenți, 1 până la 3 secretari, care vor verifica lista de prezență a acționarilor, indicând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare, procesul-verbal întocmit de secretarul tehnic pentru constatarea numărului acțiunilor depuse și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de Actul Constitutiv pentru ținerea adunării generale.

3. Procesul - verbal

3.1 Procesul-verbal al adunării generale a acționarilor va fi semnat de președintele consiliului de administrație și de către secretarul de ședință care l-a întocmit.

3.2 Procesul-verbal al adunării generale a acționarilor va fi trecut într-un registru sigilat și parafat.

3.3 La fiecare proces-verbal se vor anexa actele referitoare la convocare, listele de prezență a acționarilor, și după caz, mandatul special al reprezentantului Ministerului Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri.

3.4 La ședințele ordinare și extraordinare ale adunării generale a acționarilor, în care se dezbate problemele referitoare la raporturile de muncă cu personalul TRANSGAZ S.A., vor fi invitați și reprezentanții salariaților care nu vor avea drept de vot.

ARTICOLUL 18

Exercitarea dreptului de vot în adunarea generală a acționarilor

1. Hotărârile adunării generale a acționarilor se iau prin vot deschis, dacă legea nu prevede altfel.

¹¹ Acționarii pot vota în adunarea generală a acționarilor personal, prin reprezentare, prin corespondență sau prin mijloace electronice.

¹² În cazul votului prin reprezentare, împuternicirea poate fi depusă la sediul societății, în original, cu 24 de ore înainte de adunare sau poate fi comunicată pe cale electronică, având încorporată, atașată sau logic asociată semnătura electronică.

¹³ În cazul în care pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor se află rezoluții care necesită votul secret, votul prin corespondență va fi exprimat prin mijloace care nu permit deconspirarea acestuia decât membrilor secretariatului însărcinat cu numărarea voturilor secrete exprimate și numai în momentul în care sunt cunoscute și celelalte voturi exprimate în secret de acționarii prezenți sau de reprezentanții acționarilor care participă la ședință.

2. Fiecare acționar prezent la adunare primește un buletin de vot care poartă ștampila TRANSGAZ S.A. și pe care sunt redactate toate punctele înscrise pe ordinea de zi, precum și opțiunile "pentru", "împotriva" sau "abținere".
3. Persoana care reprezintă mai mulți acționari pe bază de împuterniciri speciale exprimă voturile persoanelor reprezentate prin totalizarea numărului de voturi "pentru", "împotriva" sau "abținere" fără a le compensa. Voturile astfel exprimate sunt validate pe baza exemplarului trei al împuternicirilor speciale, de către secretariatul adunării generale.
4. Pentru a fi opozabile terților, hotărârile adunării generale a acționarilor vor fi depuse în termen de 15 zile la oficiul registrului comerțului, pentru a fi menționate, în extras, în registru și publicate în *Monitorul Oficial al României*, Partea a IV-a. .
5. Hotărârile luate de adunările generale ale acționarilor în limitele legii și ale Actului Constitutiv sunt obligatorii chiar și pentru acționarii care nu au luat parte la adunare sau care au votat împotriva.
6. Acționarii care nu au votat în favoarea unei hotărâri luate de adunarea generală a acționarilor cu privire la schimbarea obiectului principal de activitate, mutarea sediului TRANSGAZ S.A. în străinătate, schimbarea formei juridice a TRANSGAZ S.A. ori cu privire la fuziunea sau divizarea TRANSGAZ S.A., au dreptul de a se retrage din societate în condițiile prevăzute de lege.
7. Acționarilor care dețin mai mult de 5% din acțiuni le este interzis exercițiul drepturilor ce decurg din calitatea de acționar prevăzută la art.128 alin.(2) lit.i) și ii) din Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr.123/2012, în situația în care exercită vreun drept sau control, asupra unei societăți cu activitate de producere ori furnizare de energie electrică și/sau gaze naturale.

Interdicția se aplică acționarului/acționarilor până la încetarea stării de incompatibilitate ce rezultă din neîndeplinirea cerințelor prevăzute la art.128 din Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr.123/2012.

CAPITOLUL V

Consiliul de administrație

ARTICOLUL 19

Organizare

1. Generalități

1.1 TRANSGAZ S.A. va fi administrată de un consiliu de administrație care va avea competența generală, cu excepția aspectelor care sunt de competența adunării generale a acționarilor conform prevederilor Actului Constitutiv sau ale legilor aplicabile.

1.2 Consiliul de administrație al TRANSGAZ S.A. este compus din 5 membri.

2. Alegerea administratorilor

2.1 Membrii consiliului de administrație sunt aleși de adunarea generală a acționarilor pentru un mandat de 4 ani.

2.2 La cererea unui acționar semnificativ, alegerea membrilor consiliului de administrație al TRANSGAZ S.A. se va face, în mod obligatoriu prin metoda votului cumulativ. În sensul acestui alineat acționar semnificativ înseamnă persoana fizică, persoana juridică sau grupul de persoane care acționează în mod concertat și care deține direct sau indirect o participație de cel puțin 10% din capitalul social al TRANSGAZ S.A. sau din drepturile de vot, ori o participație care permite exercitarea unei influențe semnificative asupra luării deciziilor în adunarea generală sau în consiliul de administrație al TRANSGAZ S.A., după caz.

2.3 Consiliul de administrație este condus de un președinte numit de adunarea generală a acționarilor, din rândul membrilor consiliului de administrație. Președintele Consiliului de Administrație nu este Directorul General al SNTGN „Transgaz” S.A..

2.4 Membrii consiliului de administrație pot avea calitatea de acționar.

2.5 În situația în care se creează un loc vacant în consiliul de administrație, alegerea unui nou membru se face în condițiile prevăzute de lege. Durata pentru care este ales noul administrator pentru a ocupa locul vacant va fi egală cu perioada care a rămas până la expirarea mandatului predecesorului său.

3. Convocarea consiliului de administrație

3.1 Consiliul de administrație se întrunește la sediul TRANSGAZ S.A. sau în alt loc pe care el îl stabilește, ori de câte ori este necesar dar cel puțin o dată la 3 luni.

3.2 Ședințele consiliului de administrație vor fi convocate după cum urmează:

(i) de către președintele consiliului de administrație ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la 3 luni;

(ii) de către doi membri ai consiliului de administrație sau de către directorul general.

3.3 Convocarea pentru întrunirea consiliului de administrație va fi transmisă administratorilor cu suficient timp înainte de data întrunirii, termenul putând fi stabilit prin decizie a consiliului de administrație.

3.4 Convocarea va fi transmisă tuturor administratorilor conform prevederilor prezentului Act Constitutiv.

3.5 Convocarea ședinței consiliului de administrație va fi transmisă fiecărui administrator în scris, prin fax sau prin poșta electronică sau prin intermediul altor mijloace legale permise de comunicare, la adresa și numărul de fax al respectivului administrator. Fiecare administrator este obligat să anunțe societatea în scris, prin fax, prin poșta electronică sau prin intermediul altor mijloace legale permise de comunicare cu privire la modificarea adresei și/sau numărului

de fax, după caz, și nu va putea opune societății schimbarea adresei și/sau numărului de fax, dacă acestea nu au fost comunicate în scris de administrator.

3.6 Înștiințarea privind întrunirea consiliului de administrație va menționa data și ora ședinței, precum și faptul că va avea loc la sediul societății (cu excepția cazului în care administratorii hotărăsc să țină ședința în alt loc, caz în care se va menționa și adresa) .

3.7 Ședințele consiliului de administrație pot avea loc și prin intermediul mijloacelor electronice de comunicare (inclusiv prin conferințe telefonice sau video-conferințe). Înștiințarea ședinței consiliului de administrație va menționa de asemenea ordinea de zi.

3.8 Asupra punctelor care nu sunt prevăzute pe ordinea de zi se pot lua decizii doar în cazuri de urgență.

3.9 Președintele va decide asupra caracterului urgent al problemelor.

4. Ședințele consiliului de administrație

4.1 Consiliul de administrație își desfășoară activitatea în baza propriului său regulament și a reglementărilor legale în vigoare.

4.2 Consiliul de administrație este prezidat de președinte. În cazul în care președintele se află în imposibilitate temporară de a-și exercita atribuțiile, pe durata stării respective de imposibilitate, consiliul de administrație poate însărcina pe un alt administrator cu îndeplinirea funcției de președinte.

4.3 Președintele numește un secretar, fie dintre membrii consiliului de administrație, fie din afara acestuia.

4.4 Ședințele consiliului de administrație 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.

5. Adoptarea deciziilor

Pentru valabilitatea hotărâri lor consiliului de administrație este necesară prezența a trei membri din numărul membrilor, iar acestea se iau cu majoritatea membrilor prezenți sau reprezentați prin mandat.

6. Procesul-verbal

6.1 Dezbaterile consiliului de administrație au loc, conform ordinii de zi stabilite și comunicate de președinte, cu cel puțin 7 zile înainte de data ținerii ședinței.

6.2 Dezbaterile se consemnează în procesul-verbal alședinței, care se înscrie într-un registru sigilat și parafat de președintele consiliului de administrație.

6.3 La fiecare ședință se va întocmi un proces-verbal, care va cuprinde numele participanților, ordinea deliberărilor, deciziile luate, numărul de voturi întrunite și opiniile separate. Procesul-verbal este semnat de către președintele de ședință și de către cel puțin un alt administrator. Pe baza procesului-verbal secretarul consiliului de administrație redactează hotărârea acestuia, care se semnează de președinte.

7. Delegare

Consiliul de Administrație va delega conducerea societății către Directorul General al SNTGN „Transgaz” S.A., care nu este Președintele Consiliului de Administrație. Directorul General al SNTGN „Transgaz” S.A. reprezintă societatea în relațiile cu terții.

8. Obligații de informare

Consiliul de administrație este obligat să pună la dispoziția auditorilor financiari documentele TRANSGAZ S.A. și rapoarte de activitate potrivit dispozițiilor legale.

8¹ Consiliul de administrație informează în cadrul primei adunări generale a acționarilor ce urmează încheierii actului juridic, asupra:

- oricărei tranzacții cu administratorii ori cu directorii, cu angajații, cu acționarii care dețin controlul asupra societății sau cu o societate controlată de aceștia;

- tranzacțiilor încheiate cu soțul sau soția, rudele ori afinii până la gradul IV, inclusiv ai persoanelor prevăzute mai sus;

- oricărei tranzacții încheiate între TRANSGAZ S.A. cu o altă întreprindere publică ori cu autoritatea publică tutelară, dacă tranzacția are o valoare, individual sau într-o serie de tranzacții, de cel puțin echivalentul în lei a 100.000 euro.

8² Consiliul de administrație este obligat să pună la dispoziția adunării generale a acționarilor și a auditorilor financiari documentele TRANSGAZ S.A și rapoartele de activitate potrivit dispozițiilor legale.

9. Răspunderea administratorilor

Răspunderea administratorilor este reglementată de dispozițiile legale referitoare la mandat precum și de cele speciale prevăzute de Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

10. Incompatibilități

10.1 Sunt incompatibile cu calitatea de membru în consiliul de administrație persoanele prevăzute în Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

10.2 Nu poate fi director general al TRANSGAZ S.A. persoana care este incompatibilă cu calitatea de administrator, potrivit Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

11. Comitetele consultative

11.1 La nivelul Consiliului de Administrație se constituie, în conformitate cu prevederile legale, Comitetul de Nominalizare și Remunerare și Comitetul de Audit și Rating. Consiliul de Administrație poate hotărî constituirea și a altor comitete consultative pentru examinarea unor tematici impuse de legislația în vigoare sau alese de către Consiliul de Administrație, având ca scop consilierea acestuia cu privire la tematicile alese.

11.2 Comitetul de Nominalizare și Remunerare și Comitetul de Audit și Rating sunt formate din administratori neexecutivi, cel puțin unul dintre membrii fiecărui comitet este independent. Pentru alte comitete consultative ce se vor constitui la nivelul Consiliului de Administrație, componența acestora va fi stabilită de Consiliul de Administrație.

11.3 Consiliul de Administrație evaluează independența membrilor săi neexecutivi, criteriile de evaluare bazându-se pe analiza următoarelor situații:

- (a) un administrator neexecutiv nu este director al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a îndeplinit o asemenea poziție în ultimii cinci ani;
- (b) nu este un salariat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a avut un astfel de raport de muncă în ultimii cinci ani;
- (c) nu primește și nu a 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) nu este și nu reprezintă în vreun fel un acționar semnificativ al societății;
- (e) nu are și nu a avut în ultimul exercițiu financiar relații de afaceri cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie personal sau 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. Relațiile de afaceri includ, fara a se limita la poziția de: furnizor semnificativ de bunuri sau servicii (inclusiv servicii financiare, legale, de consultanță, etc.) și/sau client important al societății sau al organizațiilor care primesc contribuții semnificative de la societate sau grupul acesteia, după caz;
- (f) nu este și nu a fost în ultimii trei ani asociat sau salariat al auditorului financiar prezent sau trecut al societății sau al unei societăți controlate de aceasta;
- (g) nu este administrator/director în altă societate în care un administrator/director al societății este administrator neexecutiv și nu are legături semnificative cu administratorii/directorii societății datorită poziției deținută în alte societăți sau entități;
- (h) nu a fost membru neexecutiv al Consiliului de Administrație al societății pe o perioadă mai mare de trei mandate;
- (i) nu este membru al familiei apropiate – soț/soție sau rudă până la gradul al IV-lea inclusiv - a unuia dintre membrii Consiliului de Administrație sau directori ai societății sau ai persoanelor la care se referă lit. a)-h) de mai sus.

11.4. Funcționarea și adoptarea deciziilor

- (a) comitetele consultative își desfășoară activitatea în baza regulamentului intern privind organizarea și funcționarea comitetelor consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație;
- (b) comitetele vor înainta Consiliului de Administrație, în mod regulat, rapoarte asupra activității lor privind procesul de supraveghere, analiză și evaluare a activității directorilor, precum și a modului în care sunt duse la îndeplinire de către aceștia, dispozițiile Consiliului de Administrație.

ARTICOLUL 20

Atribuțiile Consiliului de administrație, ale directorului general și ale directorilor executivi

1. Atribuțiile consiliului de administrație

Consiliul de administrație are, în principal, următoarele atribuții:

- (a) stabilește direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale societății, elaborează politicile Transgaz S.A., în conformitate cu reglementările în vigoare și procedurile prevăzute de Codul de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București;
- (a¹) elaborează planul de administrare, care include strategia de administrare pe durata mandatului pentru atingerea obiectivelor și criteriilor de performanță stabilite prin contractele de mandat;
- (a²) aprobă regulamentul intern privind organizarea și funcționarea comitetelor consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație și componența acestora;
- (b) stabilește politicile contabile și sistemul de control financiar și aprobă planificarea financiară;
- (c) aprobă structura organizatorică și regulamentul de organizare și funcționare ale TRANSGAZ S.A.;
- (d) numește și revocă directorul general al TRANSGAZ S.A. și stabilește remunerația acestuia;
- (d¹) aprobă planul de management pe durata mandatului și pentru primul an de mandat al directorului general al TRANSGAZ S.A.;
- (e) supraveghează activitatea directorului general;
- (f) pregătește raportul anual, organizează adunările generale a acționarilor și implementează hotărârile acesteia;
- (g) introduce cererea pentru deschiderea procedurii insolvenței TRANSGAZ S.A., potrivit reglementarilor legale în vigoare;
- (h) aprobă nivelul garanțiilor pentru persoanele care au calitatea de gestionar;
- (i) încheie acte juridice prin care să dobândească, să înstrăineze, să închirieze, să schimbe sau să constituie în garanție bunuri aflate în patrimoniul TRANSGAZ S.A., cu aprobarea adunării generale a acționarilor atunci când legea impune această condiție;
- (j) aprobă competențele sucursalelor pe domenii de activitate (economic, comercial, tehnic, administrativ, financiar, juridic etc.) în vederea realizării obiectului de activitate al TRANSGAZ S.A.;
- j¹) aprobă modificarea obiectului secundar de activitate al SNTGN „Transgaz” S.A.;
- j²) aprobă înființarea/desființarea punctelor de lucru – obiective aparținând SNT;
- (k) aprobă încheierea oricăror contracte pentru care nu a delegat competența directorului general al TRANSGAZ S.A.;
- (l) supune anual adunării generale a acționarilor, după încheierea exercițiului financiar, raportul cu privire la activitatea TRANSGAZ S.A., bilanțul contabil și contul de profit și pierderi pe anul precedent;
- (m) supune adunării generale a acționarilor programul de activitate și proiectul de buget de venituri și cheltuieli pentru anul următor;
- (n) convoacă adunarea generală a acționarilor ori de câte ori este nevoie;
- (o) stabilește drepturile, obligațiile și responsabilitățile personalului TRANSGAZ S.A., conform structurii organizatorice aprobate;

- (p) hotărăște cu privire la contractarea de împrumuturi bancare, inclusiv a celor externe; stabilește competențele și nivelul de contractare a împrumuturilor bancare de pe piața internă și externă, a creditelor comerciale și a garanțiilor, inclusiv prin gajarea acțiunilor aferente participațiilor deținute în alte societăți potrivit legii; aprobă eliberarea garanțiilor;
- (q) aprobă numărul de posturi și normativul de constituire a compartimentelor funcționale și de producție;
 - (r) aprobă programele de producție, cercetare, dezvoltare și investiții;
- (s) aprobă politici pentru protecția mediului înconjurător, securitatea muncii, potrivit reglementărilor legale în vigoare;
- (t) aprobă, în limita bugetului de venituri și cheltuieli aprobat de adunarea generală a acționarilor, modificări în structura acestuia, în limita competențelor pentru care a primit mandat;
- (u) negociază contractul colectiv de muncă prin mandatarea directorului general și aprobă statutul personalului;
- (v) asigură și răspunde pentru aducerea la îndeplinire a oricăror altor sarcini și atribuții stabilite de adunarea generală a acționarilor sau care sunt prevăzute de legislația în vigoare;
- (w) adoptă orice alte decizii cu privire la activitatea societății, cu excepția celor care sunt de competența adunării generale a acționarilor.

2. Atribuțiile directorului general

2.1 Directorul general al TRANSGAZ S.A. este numit de către consiliul de administrație, dintre membrii consiliului sau din afara consiliului de administrație.

2.2 Directorul general are, în principal, următoarele atribuții:

- (a) aplică strategia și politicile de dezvoltare ale TRANSGAZ S.A., stabilite de consiliul de administrație;
- (a¹) elaborează și supune spre aprobare consiliului de administrație planul de management pe perioada mandatului și pentru primul an de mandat;
- (b) angajează, promovează și concediază personalul salariat, în condițiile legii;
- (c) numește, suspendă sau revocă directorii executivi și directorii din cadrul sucursalelor;
- (d) participă la negocierea contractului colectiv de muncă, a cărui negociere și încheiere se desfășoară în condițiile legii, în limita mandatului dat de consiliul de administrație;
- (e) negociază, în condițiile legii, contractele individuale de muncă;
- (f) încheie acte juridice, în numele și pe seama TRANSGAZ S.A., în limitele stabilite prin hotărârile consiliului de administrație;
- (g) stabilește îndatoririle și responsabilitățile personalului TRANSGAZ S.A.;
- (h) aprobă operațiunile de încasări și plăți, potrivit competențelor legale și prezentului Act Constitutiv;
- (i) aprobă operațiunile de vânzare și cumpărare de bunuri, în limita competențelor delegate de consiliul de administrație;
- (j) împuternicește directorii executivi, directorii din cadrul sucursalelor și orice altă persoană să exercite orice atribuție din sfera sa de competență;

- (k) îndeplinește orice altă sarcină pe care consiliul de administrație a delegat-o în atribuția sa.
- 2.3** Directorul general elaborează și prezintă consiliului de administrație rapoartele prevăzute de lege.
- 2.4** Directorul general supune aprobării consiliului de administrație tranzacțiile încheiate cu administratorii, ori directorii, cu angajații, respectiv acționarii care dețin controlul asupra Transgaz sau cu o societate controlată de aceștia, dacă tranzacția are, individual sau într-o serie de tranzacții, o valoare de cel puțin echivalentul în lei a 50.000 euro.
- 3. Atribuțiile directorilor executivi**
- 3.1** Directorii executivi și directorii din cadrul sucursalelor sunt numiți de directorul general și se află în subordinea acestuia, sunt funcționari ai TRANSGAZ S.A., execută operațiunile acesteia și sunt răspunzători față de aceasta pentru îndeplinirea îndatoririlor lor, în aceleași condiții ca și membrii consiliului de administrație.
- 3.2** Atribuțiile directorilor executivi și ale directorilor din cadrul sucursalelor sunt stabilite prin regulamentul de organizare și funcționare al TRANSGAZ S.A.
- 3.3** Nu pot exercita funcția de directori executivi sau directori de sucursale persoanele care sunt incompatibile potrivit Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.
- 4** Deciziile referitoare la activitatea și funcționarea curentă a Transgaz SA se vor lua numai de către persoanele care fac parte din structura de conducere a societății, fiind interzisă intervenția oricărei alte persoane sau entități publice ori private în luarea acestor decizii.

CAPITOLUL VI

Auditul financiar și auditul intern

ARTICOLUL 21

Auditul financiar

Situațiile financiare ale TRANSGAZ S.A. vor fi auditate de către un auditor financiar în condițiile prevăzute de lege.

ARTICOLUL 22

Auditul intern

TRANSGAZ S.A. va organiza auditul intern în conformitate cu prevederile legale în materia auditului public intern.

CAPITOLUL VII

Activitatea TRANSGAZ S.A.

ARTICOLUL 23

Finanțarea activității proprii

Pentru îndeplinirea obiectului de activitate și în conformitate cu atribuțiile stabilite, TRANSGAZ S.A., utilizează sursele de finanțare constituite conform legii, credite bancare și alte surse financiare.

ARTICOLUL 24

Exercițiul financiar

Exercițiul financiar începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie ale fiecărui an. Primul exercițiu financiar începe la data înregistrării TRANSGAZ S.A. la registrul comerțului.

ARTICOLUL 25

Personalul

1. Personalul societății TRANSGAZ S.A. este numit, angajat și concediat de către directorul general.
2. Angajarea și concedierea personalului din sucursalele TRANSGAZ S.A. se face de către conducătorul fiecărei sucursale.
3. Plata salariilor și a impozitelor aferente, a cotelor de asigurări sociale, precum și a altor obligații față de bugetul de stat se va face potrivit legii.
4. Drepturile și obligațiile personalului TRANSGAZ S.A. se stabilesc prin regulamentul de organizare și funcționare, prin contractul colectiv de muncă și prin contractele individuale de muncă.
5. Drepturile de salarizare și celelalte drepturi de personal se stabilesc prin contractul colectiv de muncă și de către consiliul de administrație pentru directorul general.

ARTICOLUL 26

Amortizarea mijloacelor fixe

Amortizarea activelor corporale și necorporale din patrimoniul TRANSGAZ S.A. se va calcula potrivit modului de amortizare stabilit de consiliul de administrație în conformitate cu prevederile legale.

ARTICOLUL 27

Evidența contabilă și bilanțul contabil

1. TRANSGAZ S.A. va ține evidența contabilă în lei, va întocmi anual situațiile financiare cu respectarea prevederilor legale în vigoare.
2. Bilanțul contabil și contul de profit și pierderi, vor fi publicate în *Monitorul Oficial al României*, Partea a IV-a, conform prevederilor legale.

ARTICOLUL 28

Calculul și repartizarea profitului

1. Profitul TRANSGAZ S.A. se stabilește pe baza bilanțului contabil aprobat de adunarea generală a acționarilor. Profitul impozabil se stabilește în condițiile legii.
2. Profitul TRANSGAZ S.A. rămas după plata impozitului pe profit, se va repartiza conform dispozițiilor legale în vigoare și hotărârii adunării generale a acționarilor, pentru constituirea de fonduri destinate dezvoltării, investițiilor, modernizării, cercetării sau de alte asemenea fonduri, precum și pentru fondul convenit acționarilor pentru plata dividendelor.
3. TRANSGAZ S.A. își constituie fond de rezervă și alte fonduri în condițiile legii.
4. Plata dividendelor convenite acționarilor se face de TRANSGAZ S.A. în condițiile legii, după aprobarea situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat de către adunarea generală a acționarilor.
5. În cazul înregistrării de pierderi, adunarea generală a acționarilor va analiza cauzele și va hotărî în consecință, potrivit legii.

ARTICOLUL 29

Registrele

TRANSGAZ S.A. va ține, prin grija membrilor consiliului de administrație, toate registrele prevăzute de lege, cu excepția prevederilor Art. 10.2 din prezentul Act Constitutiv.

CAPITOLUL VIII

Asocierea

ARTICOLUL 30

TRANSGAZ S.A. poate constitui, singură sau împreună cu alte persoane juridice sau fizice, române ori străine, alte societăți comerciale sau alte persoane juridice, în condițiile prevăzute de lege și de prezentul Act Constitutiv.

ARTICOLUL 31

TRANSGAZ S.A. poate încheia contracte de asociere cu alte persoane juridice sau fizice, fără constituirea de noi persoane juridice, dacă asocierea este destinată realizării scopului și obiectului său de activitate.

ARTICOLUL 32

Condițiile de participare a TRANSGAZ S.A. la constituirea de noi persoane juridice sau în contracte de asociere se vor stabili prin actele constitutive sau prin contractul de asociere, care vor fi aprobate de adunarea generală extraordinară a acționarilor.

ARTICOLUL 33

Schimbarea formei juridice

Schimbarea formei juridice a TRANSGAZ S.A. se va putea face numai în temeiul hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor și cu îndeplinirea tuturor formalităților lor prevăzute de lege.

ARTICOLUL 34

Dizolvarea TRANSGAZ S.A.

- 1.** Dizolvarea TRANSGAZ S.A. va avea loc în următoarele situații:
 - (a) imposibilitatea realizării obiectului său de activitate;
 - (b) declararea nulității TRANSGAZ S.A.;
 - (c) hotărârea adunării generale a acționarilor;
 - (d) reducerea capitalului social sub minimul prevăzut de lege;
 - (e) falimentul TRANSGAZ S.A. ;

- (f) când numărul acționarilor scade sub minimul legal, după admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată;
 - (g) alte cauze prevăzute de lege.
- 2.** Dizolvarea TRANSGAZ S.A trebuie să fie înregistrată la oficiul registrului comerțului și publicată în *Monitorul Oficial al României*, Partea a IV-a.

ARTICOLUL 35

Lichidarea TRANSGAZ S.A.

- 1.** Dizolvarea TRANSGAZ S.A are ca efect deschiderea procedurii de lichidare.
- 2.** Lichidarea TRANSGAZ S.A. și repartizarea patrimoniului se fac în condițiile legii și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

CAPITOLUL IX

Dispoziții finale

ARTICOLUL 36

Prevederile prezentului Act Constitutiv se completează cu dispozițiile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale actelor normative în vigoare aplicabile pieței de capital.

Prezentul Act Constitutiv a fost actualizat la data de _____, în baza prevederilor Hotărârii _____, având la bază Actul Constitutiv actualizat la data de _____.

Prezentul Act Constitutiv a fost redactat și semnat în 2 (două) exemplare originale, la București, azi _____.

SNTGN TRANSGAZ SA
DIRECTOR GENERAL

VADUVA PETRU ION

Codul de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București

Preambul

Codul de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București este un set de principii și recomandări pentru societățile ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată în scopul creării în România a unei piețe de capital atractive la nivel internațional, în baza celor mai bune practici, a transparenței și încrederii. Codul încurajează societățile să construiască o relație puternică cu acționarii lor și cu alți deținători de interese (*stakeholderi*), să comunice în mod eficient și transparent și să manifeste deschidere față de toți investitorii potențiali.

Acest nou Cod înlocuiește Codul inițial care a fost emis în anul 2001 și revizuit în anul 2008. Schimbarea cu noul Cod a apărut din dorința de a ține cont de lecțiile învățate din aplicarea primei versiuni a Codului și din schimbarea cadrului juridic din România și din Europa, precum și de noile aspirații ale societății și ale deținătorilor de interese (*stakeholderi*) cu privire la obligațiile și conduita societăților.

Obiectivul Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București este de a spori încrederea în societățile listate prin promovarea unor standarde de guvernare corporativă îmbunătățită în aceste societăți.

O bună guvernare corporativă este un instrument puternic de întărire a competitivității pieței.

Bursa de Valori București menține un mecanism bazat pe principiul “aplici sau explici”, prin care se transmit în piață informații clare, exacte și actuale despre respectarea regulilor de guvernanta corporativă de către societățile listate.

Elementele centrale ale acestui Cod sunt accesul la informații al investitorilor și protejarea drepturilor acționarilor. Codul încearcă să nu impună societăților listate obligații excesive care ar putea depăși beneficiile, dar credem cu tărie că eforturile de satisfacere a așteptărilor investitorilor generează avantaje atât pentru societăți, cât și pentru conducerea acestora. Prin urmare, fiecare societate listată trebuie să urmărească respectarea tuturor prevederilor din Cod. Rolul unei bune guvernante este de a facilita o conducere antreprenorială bună și eficientă, care poate să asigure succesul pe termen lung al societății.

Societățile vor include o declarație de guvernanta corporativă în raportul anual într-o secțiune distinctă, care va cuprinde o autoevaluare privind modul în care sunt îndeplinite “prevederile care trebuie respectate”, precum și măsurile adoptate în vederea respectării prevederilor care nu sunt îndeplinite întru totul.

Toate cazurile de nerespectare de către o societate a unei prevederi din secțiunile Codului intitulată “Prevederi care trebuie respectate” vor fi raportate pieței sub forma unui raport curent conform Codului BVB - Operator de Piață.

București

11 septembrie 2015

Secțiunea A Responsabilități

Principii generale

Rolul Consiliului de Administrație într-un sistem unitar și rolul Consiliului de Supraveghere/Directoratului într-un sistem dualist trebuie să fie clar definite și documentate în actul constitutiv al societății, în regulamentul intern și/sau alte documente similare. Consiliul¹ trebuie să se asigure că actul constitutiv al societății, hotărârile adunării generale a acționarilor și reglementările interne ale societății includ o delimitare clară între puterile și atribuțiile adunării generale a acționarilor, Consiliului și conducerii executive.

Consiliul trebuie structurat în așa fel încât să i se permită îndeplinirea îndatoririlor cu diligența. Consiliul se va întruni cu suficientă regularitate pentru a asigura îndeplinirea sarcinilor sale în mod eficient.

Consiliul se va asigura că o procedură formală, riguroasă și transparentă este adoptată cu privire la desemnarea noilor membri ai Consiliului.

Trebuie să existe o împărțire clară a responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă.

Componenta Consiliului și a comitetelor sale trebuie să prezinte un echilibru corespunzător în ceea ce privește competența, experiența, diversitate de gen, cunoștințele și independența membrilor, care să permită acestora îndeplinirea în mod eficient a îndatoririlor și responsabilităților. Este recomandabil ca majoritatea membrilor neexecutivi ai Consiliului sau ai Consiliului de Supraveghere să fie independenți. Toți membrii Consiliului trebuie să poată aloca timp suficient societății pentru a-și îndeplini atribuțiile în mod adecvat.

¹ În prezentul Cod de Governanță Corporativă, termenul Consiliu se referă la Consiliul de Administrație în sistemele unitare și la Consiliul de Supraveghere sau Directorat în sistemul dualist, în funcție de context, dacă prevederile sunt aplicabile în ambele cazuri. În caz contrar, prevederile vor face referire separat la Consiliul de Administrație sau la Consiliul de Supraveghere/Directorat.

Consiliul trebuie să se asigure că este informat în mod adecvat pentru a-și îndeplini pe deplin sarcinile.

În lipsa unei decizii contrare a Consiliului sau cu excepția cazului în care reglementările în vigoare nu impun dezvăluirea acestora, membrii Consiliului trebuie să respecte cu strictețe confidențialitatea lucrărilor, a dezbaterilor și a deciziilor luate.

Prevederi ce trebuie respectate:

A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.

A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.

A.3. Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.

A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de

Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după următoarele criterii:

A.4.1. nu este Director General/director executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani.

A.4.2. nu este angajat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani.

A.4.3. nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afară de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv.

A.4.4. nu este sau nu a fost angajatul sau nu are sau nu a avut în cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al societății, acționar care controlează peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlată de acesta.

A.4.5. nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului/Administrator, director general/director executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul său substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea.

A.4.6. nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societății sau al unei societăți controlate de aceasta.

A.4.7. nu este director general/director executiv al altei societăți unde un alt director general/director executiv al societății este administrator neexecutiv.

A.4.8. nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani.

A.4.9. nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. și A.4.4.

A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.

A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.

A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.

A.8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.

A.9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului

an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.

A.10. Declarația privind guvernarea corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.

A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.

Secțiunea B Sistemul de gestiune a riscului și control intern

Principii generale

Societatea trebuie să aibă un sistem de gestiune a riscului și control intern eficient. Consiliul trebuie să stabilească principiile și modalitățile de abordare a sistemului de gestiune a riscului și a controlului intern la nivelul societății.

Societatea trebuie să organizeze audituri interne în scopul de a evalua în mod independent, periodic, siguranța și eficiența sistemului de gestiune a riscului și control intern și practicile de guvernare corporativă. Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere, după caz, trebuie să înființeze un comitet de audit independent care să poată asigura integritatea raportării financiare și a sistemului de control intern, inclusiv a procedurilor de audit intern și extern.

Societatea se va asigura că toate tranzacțiile cu părți afiliate sunt judecate obiectiv, în baza meritelor proprii într-un mod care asigură independență și protecția intereselor societății, cu respectarea restricțiilor cuprinse în legislație și dezvăluite în mod corect acționarilor și investitorilor potențiali. Definiția părților afiliate este armonizată cu cea din Standardul Contabil International 24.

Prevederi ce trebuie respectate:

B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau

contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.

B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.

B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.

B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.

B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.

B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.

B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.

B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau *ad-hoc* care trebuie înaintate ulterior Consiliului.

B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.

B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.

B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.

B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.

Secțiunea C Justa recompensă și motivare

Principii generale

Nivelul de remunerare trebuie să fie suficient pentru a atrage, reține și motiva persoane competente și experimentate în cadrul Consiliului și al conducerii. Consiliul trebuie să asigure transparența cu privire la remunerare. Acționarii trebuie să primească informații relevante pentru a înțelege principiile aplicate de societate cu privire la politica de remunerare, care este bazată pe justa recompensă și motivare pentru membrii Consiliului și pentru Directorul General sau membrii Directoratului.

O societate trebuie să aibă o politică de remunerare și reguli care definesc politica respectivă. Aceasta ar trebui să stabilească forma, structura și nivelul de remunerare al membrilor Consiliului de Administrație, al Directorului General și, unde este cazul, al membrilor Directoratului.

Prevederi ce trebuie respectate:

C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.

Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și

prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză.

Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.

Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.

Secțiunea D Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii

Principii generale

Societatea trebuie să comunice cele mai importante informații în limbile română și engleză pentru a permite investitorilor români și străini să aibă acces la aceleași informații în același timp.

O societate trebuie să depună toate eforturile pentru a permite acționarilor săi să participe la adunările generale, încurajând utilizarea mijloacelor de comunicare electronică prin (a) transmiterea în direct a adunărilor generale și/sau (b) comunicarea bilaterală în direct prin care acționarii se pot exprima la o adunare generală din alt loc decât cel în care are loc adunarea, în măsura în care aceasta se conformează legislației cu privire la prelucrarea datelor.

O societate trebuie să urmărească să asigure un sistem de vot electronic la adunările generale, inclusiv votul electronic la distanță.

Prevederi ce trebuie respectate:

D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:

D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;

D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;

D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;

D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;

D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;

D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;

D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.

D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.

D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.

D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.

D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.

D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.

D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prelabile din partea Consiliului.

Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.

D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.

D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.

D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.