



**APROBAT**  
**la Adunarea generală ordinară**  
**anuală a acționarilor**  
**S.A. „RED-Nord”**  
**din 15.06.2021**

**CODUL**  
**de Guvernare Corporativă al**  
**S.A. „RED-Nord”**

**Bălți – 2021**

## Capitolul I. DISPOZIȚII GENERALE

- 1.1. **S.A. „RED-Nord” este operator de distribuție a energiei electrice** - societate pe acțiuni cu capital integral de stat, de interes public, care asigură serviciile de distribuție a energiei electrice tuturor utilizatorilor rețelei electrice de distribuție din zona de nord a Republicii Moldova. În vederea asigurării unui proces de administrare eficient și prudent, S.A. „RED-Nord” recunoaște necesitatea implementării unei guvernante corporative în corespundere cu cele mai moderne practici de gestionare a companiilor, inclusiv a celor cu capital de stat.
- 1.2. **Guvernanța corporativă** a S.A. „RED-Nord” reprezintă ansamblul de reguli și principii care stau la baza relațiilor ce apar între organele de conducere și alte părți interesate (stakeholders) în procesul de administrare a societății. Regulile și principiile sunt stabilite astfel încât să susțină atingerea misiunii societății și anume „*Realizarea distribuției de energie electrică la standarde superioare pentru clienți, în condiții de siguranță, permanență, accesibilitate și sustenabilitate*”.
- 1.3. **Codul de guvernanta corporativă al S.A. „RED-Nord”** (în continuare Cod) prezintă regulile și principiile de guvernanta corporativă și este elaborat în conformitate cu prevederile Codului de guvernanta corporativă aprobat de Comisia Națională a Pieței Financiare<sup>1</sup>, Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni<sup>2</sup>, precum și cu standardele internaționale de guvernanta corporativă dezvoltate de Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică<sup>3</sup>.
- 1.4. **Scopul Codului** este implementarea regulilor și a principiilor de guvernanta corporativă în corespundere cu mărimea, importanța și specificul activității desfășurate de S.A. „RED-Nord” pentru o administrare eficientă a Societății.
- 1.5. Prin implementarea regulilor și principiilor de guvernanta corporativă, S.A. „RED-Nord” își propune atingerea următoarelor obiective:
  - a) clarificarea rolurilor de guvernanta ale organelor de conducere;
  - b) protecția și utilizarea eficientă a patrimoniului public;
  - c) promovarea și protejarea drepturilor tuturor părților interesate;
  - d) gestionarea adecvată a riscurilor și asigurarea conformității activității;
  - e) implementarea unui mediu bazat pe integritate și valori etice;
  - f) politică de remunerare transparentă și echitabilă;
  - g) persoane cu funcții de conducere competente, responsabile și cu o bună reputație;
  - h) transparență și dezvăluirea informațiilor de interes public.

---

<sup>1</sup> Codul de Guvernanta corporativă aprobat prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 67/10/2015, [https://www.cnpf.md/ro/codul-de-guvernanta-corporativa-6301\\_92846.html](https://www.cnpf.md/ro/codul-de-guvernanta-corporativa-6301_92846.html);

<sup>2</sup> Legea nr. 1134/1997 privind Societățile pe acțiuni, [https://www.legis.md/cautare/getResults?doc\\_id=123873&lang=ro#](https://www.legis.md/cautare/getResults?doc_id=123873&lang=ro#);  
Codul de Guvernanta corporativă aprobat prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 67/10/2015;

<sup>3</sup> Principiile OCDE/G20 privind Guvernanta Corporativă, 2015 <https://www.oecd-ilibrary.org/docserver/9789264236882-en.pdf?expires=1613050376&id=id&accname=guest&checksum=4660895F262A2E0C454D26E3E82EB9AB>;

Ghidul OCDE privind Guvernanta Corporativă în Companiile de Stat, 2015, <http://www.oecd.org/corporate/guidelines-corporate-governance-SOEs.htm>.

## **Capitolul II. DREPTURILE ACȚIONARILOR**

- 2.1. Statul, prin intermediul Agenției Proprietății Publice, deține 100% din acțiunile S.A. „RED-Nord”. Prezentul Cod tratează drepturile acționarilor inclusiv din perspectiva unei situații care ar duce la existența mai multor acționari.
- 2.2. Guvernanța corporativă asigură un tratament echitabil (în strictă conformitate cu legislația) pentru toți acționarii Societății, inclusiv pentru cei minoritari și/sau străini dacă aceștia există, deținători de acțiuni ordinare și/sau preferențiale. Drepturile și obligațiile acționarilor sunt statuate în legislație, Statut și alte documente corporative reprezentate de regulamentele interne ale S.A. „RED-Nord”.
- 2.3. S.A. „RED-Nord” asigură respectarea drepturilor acționarilor conform legislației naționale și în corespundere cu documentele corporative interne, inclusiv:

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

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

**Dreptul de a participa și de a vota în cadrul Adunării generale a acționarilor.** Pentru realizarea eficientă a acestui drept Societatea asigură că:

- a) ordinea de informare despre ținerea Adunării generale a acționarilor dă posibilitate acționarilor de a se pregăti corespunzător pentru participare;
- b) acționarii au posibilitatea de a lua cunoștință de lista persoanelor care au dreptul de a participa la Adunarea generală a acționarilor, cu respectarea prevederilor privind prelucrarea datelor cu caracter personal;
- c) locul, data și ora ținerii Adunării generale este stabilită în așa mod încât acționarii au posibilitatea egală și neîmpovărătoare de a participa;
- d) exercitarea drepturilor acționarilor de a cere convocarea Adunării generale și de a înainta propuneri pentru ordinea de zi a Adunării nu implică dificultăți nejustificate;
- e) acționarul are oportunitatea de a adresa întrebări persoanelor cu funcții de răspundere ale Societății, inclusiv întrebări referitor la raportul Comisiei de cenzori și, după caz, raportul de audit al Societății;
- f) fiecare acționar are posibilitatea de a-și realiza dreptul de vot, în modul prevăzut de legislație, statut și regulamentele interne ale Societății. Societatea facilitează utilizarea celui mai simplu și comod mod de realizare a dreptului de vot;

- g) participarea acționarilor la luarea deciziilor în contextul eficientizării guvernantei corporative este facilă și asigură dreptul acționarilor de a-și expune punctele de vedere privind chestiunile propuse spre examinare și aprobare la Adunarea generală a acționarilor.

**Dreptul de a primi dividende.** Pentru realizarea acestui drept Societatea asigură următoarele:

- a) stabilește pentru acționari un mecanism transparent și clar de calcul a mărimii dividendelor și de plată a lor;
- b) prezintă acționarilor informație suficientă pentru formarea unei imagini veridice despre condițiile și modul de achitare a dividendelor;
- c) asigură un mod de achitare a dividendelor care să nu fie însoțit de dificultăți nejustificate;
- d) prevede răspunderea organului executiv pentru neachitarea sau achitarea cu întârziere a dividendelor anunțate.

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

- a) transmiterea sau înstrăinarea acțiunilor se efectuează în conformitate cu prevederile legislației;
- b) toate transferurile sau înstrăinările acțiunilor trebuie să fie înregistrate în registrul deținătorilor de valori mobiliare în strictă conformitate cu prevederile actelor normative în vigoare.

**Dreptul de preempțiune la subscrierea acțiunilor nou-emise.** Societatea, în conformitate cu prevederile legale, stabilește un termen suficient, dar nu mai mic decât 14 zile lucrătoare, pentru realizarea de către acționari a dreptului de preempțiune la subscrierea acțiunilor nou-emise.

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

2.4. Pe lângă drepturile ce reies din prevederile legislației și drepturile comune ale tuturor acționarilor, în eventualitatea existenței acționarilor minoritari, aceștia au dreptul:

- a) de a fi protejat contra acțiunilor directe sau indirecte cu caracter abuziv din partea sau în interesul acționarilor ce dețin un număr de acțiuni ce acordă controlul asupra Societății;
- b) de a fi protejat de conduita dubioasă a Consiliului prin intermediul cerinței ca oricare tranzacție între acționarii majoritari și Societate să fie efectuată fără a fi lezate interesele materiale ale Societății;
- c) de a obține, în condițiile legii, repararea prejudiciului dacă drepturile sale au fost încălcate;
- d) să cunoască dacă cineva dintre acționarii Societății sunt persoane interesate în efectuarea tranzacțiilor cu conflict de interese.

2.5. Deținătorilor de acțiuni preferențiale, dacă aceștia există, nu li se pot modifica drepturile decât prin hotărârea Adunării generale a acționarilor, cu condiția existenței unei hotărâri aparte, aprobată cu votul a cel puțin trei pătrimi din acțiunile preferențiale.

- 2.6. S.A. „RED-Nord” asigură tratamentul egal și exercitarea deplină și într-o manieră echitabilă a drepturilor deținătorilor de acțiuni, precum și o corectă și completă informare asupra situației Societății. În acest sens, Societatea pune la dispoziția acestora toate informațiile relevante cu privire la Adunarea generală a acționarilor și la deciziile adoptate, atât prin mijloacele de comunicare în masă, cât și în secțiunea specială, deschisă pe pagina web a Societății, [www.rednord.md](http://www.rednord.md).
- 2.7. Societatea depune toată diligența, cu respectarea cerințelor legislației în materie, pentru facilitarea participării acționarilor la lucrările Adunării generale a acționarilor, precum și pentru exercitarea deplină a drepturilor acestora. Acționarii pot participa și vota personal în Adunarea generală a acționarilor, dar au și posibilitatea exercitării votului prin reprezentare.

### **Capitolul III. ORGANELE DE CONDUCERE**

3.1. Organele de conducere ale S.A. „RED-Nord” sunt:

- a) Adunarea generală a acționarilor
- b) Consiliul Societății
- c) Organul executiv – directorul general
- d) Comisia de cenzori

3.2. Structura, atribuțiile, modul de constituire și de funcționare a organelor de conducere sunt stabilite în conformitate cu prevederile *Legii nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni* și sunt detaliate în Statut și regulamentele Societății.

#### **Adunarea Generală a Acționarilor**

3.3. Acționarii își pot realiza dreptul lor de a participa la activitatea Societății în cadrul Adunării generale a acționarilor. Societatea convocă Adunarea generală ordinară anuală a acționarilor cel puțin o dată pe an, iar cele extraordinare ori de câte ori este necesar.

3.4. Adunarea generală a acționarilor stabilește norme de voturi prevăzute de actele normative în vigoare asupra chestiunilor ce țin de competența exclusivă a acesteia, inclusiv cele cu privire la:

- a) aprobarea Statutului Societății sau a modificărilor și completărilor în Statut;
- b) aprobarea Codului de governanță corporativă, precum și modificarea sau completarea acestuia;
- c) aprobarea hotărârii cu privire la modificarea capitalului social;
- d) aprobarea modului de asigurare a accesului acționarilor la documentele Societății, prevăzute la art.91 alin.(1) din Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134/1997;
- e) aprobarea hotărârii cu privire la emisiunea de obligațiuni convertibile;
- f) aprobarea hotărârii privind înstrăinarea sau transmiterea acțiunilor de tezaur acționarilor și/sau salariilor Societății;
- g) aprobarea Regulamentului Consiliului Societății, Regulamentului Comisiei de cenzori, a Comitetului de audit, alegerea membrilor și încetarea înainte de termen a împuternicirilor acestora;
- h) aprobarea politicii de remunerare;

- i) aprobarea deciziei de tragere la răspundere a membrilor Consiliului Societății, a membrilor Comisiei de cenzori și a membrilor Comitetului de audit;
  - j) încheierea tranzacțiilor de proporții și a tranzacțiilor cu conflict de interese;
  - k) aprobarea normativelor de repartizare a profitului Societății;
  - l) repartizarea profitului anual, inclusiv plata dividendelor anuale sau acoperirea pierderilor Societății;
  - m) examinarea situațiilor financiare, aprobarea dării de seamă anuale a Consiliului și a dării de seamă anuale a Comisiei de cenzori și a Comitetului de audit;
  - n) confirmarea Societății de audit care va efectua auditarea situațiilor financiare anuale ale Societății și stabilirea onorariului pentru serviciile de audit;
- 3.5. Membrii organului executiv, membrii Consiliului Societății și membrii Comisiei de cenzori vor participa la Adunările generale ale acționarilor.
- 3.6. Statutul Societății prevede modul de înștiințare a acționarilor despre ținerea Adunării generale a acționarilor în conformitate cu prevederile legislației. Dacă înștiințarea se efectuează inclusiv prin publicarea avizului despre convocarea Adunării generale a acționarilor prin intermediul presei scrise, Societatea trebuie să opteze pentru publicații cu difuzare națională, care, cel mai mult probabil, vor intra în vizorul unui număr maxim de acționari.
- 3.7. Informația despre ținerea Adunării generale a acționarilor trebuie plasată și pe pagina web a societății, [www.rednord.md](http://www.rednord.md).
- 3.8. Materialele pentru ordinea de zi a Adunării generale a acționarilor, inclusiv proiectele documentelor ce se propun spre examinare și aprobare, vor fi:
- a) afișate la un loc accesibil (de regulă, la sediul Societății) în termen de cel puțin 10 zile înainte de ținerea Adunării generale a acționarilor;
  - b) expuse (în ziua ținerii Adunării generale, până la închiderea acesteia) la locul desfășurării Adunării generale a acționarilor;
  - c) expediate tuturor acționarilor sau reprezentanților lor legali;
  - d) publicate pe pagina web a Societății, [www.rednord.md](http://www.rednord.md).
- 3.9. Ordinea de zi reprezintă un document de notificare și descrie toate chestiunile propuse pentru Adunarea generală a acționarilor în mod clar și complet.
- 3.10. Fiecare chestiune de pe ordinea de zi trebuie să fie inclusă, discutată și votată separat.
- 3.11. Politicile Societății referitoare la repartizarea profitului net, majorarea rezervelor, plata dividendelor, modificarea componenței Consiliului Societății, Comisiei de cenzori, a Comitetului de audit și încetarea înainte de termen a împuternicirilor membrilor lor, precum și aprobarea politicii de remunerare, sunt introduse ca subiecte separate pe ordinea de zi a Adunării generale a acționarilor.
- 3.12. Ordinea de zi a Adunării generale a acționarilor nu poate fi modificată din moment ce a fost anunțată acționarilor, cu excepția cazurilor prevăzute de legislație.

- 3.13. Ca material suplimentar, necesar pentru alegerea membrilor Consiliului Societății, acționarii primesc informații complete și obiective despre toți candidații. Aceste informații includ, cel puțin, competențele teoretice și practice, experiența de muncă, conflicte de interese existente sau potențiale, elemente ce descriu reputația și capacitatea de a aloca suficient timp.
- 3.14. Materialele prezentate acționarilor trebuie să fie structurate în așa fel încât să fie ușor utilizabile, să descrie pozițiile membrilor Consiliului Societății și ale organului executiv față de subiectele incluse pe ordinea de zi.
- 3.15. Perioada de înregistrare trebuie să fie suficientă în scopul de a permite tuturor participanților să se înregistreze la Adunare.
- 3.16. Acționarii vor avea posibilitatea reală de a-și exercita drepturile de a propune inițiative, de a-și exprima opinia, de a adresa întrebări și de a vota.
- 3.17. Acționarii au dreptul să adreseze întrebări și să obțină răspunsuri la acestea, să propună rezoluții și să participe activ la dezbateri. Societatea poate încuraja utilizarea mijloacelor de comunicare electronică cu condiția că mijloacele în cauză sunt conforme legislației.
- 3.18. Atunci când Societatea este supusă auditului extern, persoanele responsabile ale Societății de audit și/sau auditorul, care au efectuat auditarea situațiilor financiare anuale ale Societății, trebuie să fie prezente la Adunarea generală a acționarilor la care se examinează situațiile financiare anuale ale Societății, pentru a oferi acționarilor posibilitatea de a adresa întrebări și de a primi răspunsuri.
- 3.19. Adunarea generală a acționarilor va dura suficient timp pentru a asigura dezbateri ample pe marginea fiecărei chestiuni incluse pe ordinea de zi și pentru ca toți acționarii prezenți să aibă posibilitatea de a adresa întrebări și de a primi răspunsuri în legătură cu chestiunile de pe ordinea de zi, înainte ca acestea să fie supuse votului.
- 3.20. Consiliul Societății sau organul executiv nu va impune condiții sau interdicții obligatorii față de participarea/neparticiparea acționarului la Adunarea generală a acționarilor.
- 3.21. Președintele Adunării va depune toate eforturile necesare pentru ca acționarii să primească răspunsuri la toate întrebările discutate în cadrul Adunării. În cazul în care întrebările nu sunt simple și nu se pot oferi răspunsuri imediate, persoana (sau persoanele), căreia i-au fost adresate, trebuie să ofere răspunsuri în scris cât mai curând posibil după încheierea Adunării generale.
- 3.22. Ordinea de numărare a voturilor trebuie să fie simplă și accesibilă. Acționarii trebuie să fie asigurați de corectitudinea rezultatelor votării.
- 3.23. După ținerea Adunării generale a acționarilor materialele prezentate spre examinare Adunării generale a acționarilor vor putea fi vizualizate în continuare pe pagina web a Societății. Deciziile aprobate la Adunarea generală a acționarilor vor fi publicate pe pagina web a Societății și în organul de presă indicat în Statutul Societății, în modul și termenul prevăzut de legislație.

3.24. Adunarea generală a acționarilor se desfășoară la locul indicat în decizia de convocare a Adunării. Totodată, Societatea va ține cont de faptul că locul destinat desfășurării Adunării generale a acționarilor trebuie să fie pe teritoriul Republicii Moldova, și trebuie să fie accesibil pentru toți acționarii care au dreptul să participe.

### **Consiliul Societății**

3.25. Consiliul Societății reprezintă interesele acționarilor, îndeplinește rolul de supraveghere și monitorizare a procesului decizional de conducere și este responsabil de activitatea Societății per ansamblu. Consiliul Societății activează în baza informării depline, cu bună credință și în interesul Societății și al acționarilor.

3.26. Consiliul Societății este principalul organ de conducere responsabil de implementarea guvernantei corporative și realizarea prevederilor menționate în Codul de Guvernanță Corporativă.

3.27. Membrii Consiliului Societății contribuie la o guvernare corporativă sănătoasă în cadrul Societății, inclusiv prin comportamentul personal, și, în realizarea atribuțiilor lor, trebuie să țină cont de interesele Societății, ale acționarilor și a publicului larg.

3.28. Membrii Consiliului Societății se aleg de Adunarea generală a acționarilor conform prevederilor legislației și sunt subordonați acesteia.

3.29. Consiliul Societății are următoarele atribuții principale:

- a) asigură implementarea unei guvernante corporative sănătoase și a unui mecanism eficient de control și gestionare a riscurilor;
- b) evaluează și promovează bugetul anual și a planurilor de afaceri și asigură controlului privind îndeplinirea planurilor și realizarea rezultatelor preconizate;
- c) selectează, numește și revocă membrii organului executiv și stabilește atribuțiile acestora;
- d) exercită supravegherea efectivă și eficientă a organului executiv;
- e) elaborează politica de remunerare;
- f) aprobă rapoartele și dările de seamă în conformitate cu prevederile legale, în termen și într-un mod calitativ, asigurând verificarea informației prezentate de către Comisia de cenzori;
- g) evaluează corectitudinea dezvăluirii informației, care în conformitate cu prevederile legislației și ale actelor normative în vigoare trebuie să fie oferită publicului larg;
- h) elaborează prevederile de bază ale politicii de dividende;
- i) îndeplinește atribuțiile prevăzute de art.64 din Legea nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni.

3.30. Responsabilitățile Consiliului Societății precum și divizarea acestora între membrii lui, sunt fixate în *Regulamentul Consiliului Societății pe acțiuni S.A., RED-Nord* din 02.06.2020. Regulamentul Consiliului Societății va conține un capitol separat referitor la raporturile cu organul executiv și Adunarea generală a acționarilor și va fi afișat pe pagina web a Societății, [www.rednord.md](http://www.rednord.md).



3.31. Componenta numerică a Consiliului Societății trebuie să fie suficientă pentru a asigura organizarea activității în modul cel mai eficient cu dezbateri obiective și echilibrate în procesul de luare a deciziilor. Componenta Consiliului Societății va fi una diversă cu includerea unor persoane diferite ca specializare și expertiză.

3.32. Cel puțin 1/3 din membrii Consiliului trebuie să fie independenți. Criteriile de evaluare a independenței membrului Consiliului Societății se vor baza pe analiza profundă a următoarelor situații:

- a) nu este și nu a fost în ultimii 5 ani membru al organelor de conducere ale persoanelor juridice controlate de Societate;
- b) nu este un salariat al Societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a avut un contract de muncă în ultimii 3 ani cu acestea;
- 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 care corespund calității sale de organ executiv sau de membru al consiliului;
- d) nu este și nu reprezintă în vreun fel un acționar deținător al cotei importante (de peste 5%) din totalul de acțiuni emise ale societății;
- e) nu are și nu a avut în ultima perioadă de gestiune relații de afaceri cu Societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie direct sau ca asociat, acționar, administrator, director sau salariat al unei societăți aflate într-o asemenea relație cu Societatea. Relațiile de afaceri includ, fără a se limita la poziția de: furnizor semnificativ de bunuri sau servicii (inclusiv servicii financiare, juridice, 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 3 ani asociat sau salariat al societății de audit prezente sau trecute, a Societății sau a unei societăți controlate de aceasta;
- g) nu are legături cu administratorii/organul executiv al Societății datorită poziției deținute în alte societăți;
- h) nu a fost membru al consiliului sau al organului executiv al societății pe o perioadă mai mare de 3 mandate;
- i) nu este persoană afiliată Societății și/sau persoană afiliată cu persoanele menționate la pct. a) - pct. h) de mai sus. În acest sens, noțiunea de persoană afiliată are semnificația prevăzută în Legea privind piața de capital nr. 171 din 11.07.2012.

3.33. Membrul independent se obligă:

- a) să-și păstreze, în toate circumstanțele, independența de analiză, decizie și acțiune;
- b) să nu solicite sau să accepte niciun avantaj nejustificat care s-ar putea considera că îi compromite independența;
- c) să își exprime în mod clar opoziția în situația în care consideră ca o decizie a Consiliului Societății poate avea efecte negative asupra Societății. În situația în care Consiliul Societății ia decizii față de care membrul independent sau neexecutiv are rezerve serioase, acesta ar trebui să prezinte toate consecințele specifice care ar putea rezulta urmare acestora.

- 3.34. Membri independenți sunt selectați conform unei proceduri clare de nominalizare care asigură transparența și evaluarea obiectivă candidaților în baza unor criterii privind calificarea profesională, reputația și managementul timpului.
- 3.35. Consiliul constituie comitete specializate pentru examinarea celor mai importante chestiuni cum ar fi nominalizarea membrilor independenți, nominalizarea membrilor organului executiv, elaborarea politicii de remunerare, implementarea politicii de conduită etică. Consiliul asigură numirea membrilor în componența acestor comitete, precum și funcționarea și atribuțiile fiecăruia în parte.
- 3.36. Comitetele specializate vor fi formate din membri ai Consiliului Societății și cel puțin 1/3 din membrii acestora vor fi membri independenți. Comitetele specializate raportează direct Consiliului Societății.
- 3.37. Orice schimbare în componența Consiliului Societății se aprobă în cadrul Adunării generale a acționarilor.
- 3.38. Darea de seamă a Consiliului Societății, prezentată Adunării generale a acționarilor, va include activitățile pe parcursul perioadei de gestiune și urmările cu caracter semnificativ pentru Societate și acționari, strategia și riscurile în activitate, precum și date pe fiecare membru în parte privind frecvența ședințelor Consiliului Societății.
- 3.39. În cazul în care un membru al Consiliului Societății a participat la mai puțin de jumătate din ședințele Consiliului Societății, acest fapt va fi indicat separat în darea de seamă a Consiliului Societății, cu anexarea explicațiilor din partea membrului privind lipsurile înregistrate.
- 3.40. Darea de seamă a Consiliului Societății va cuprinde un capitol separat în care va fi reflectat în ce măsură se aplică sau nu prevederile prezentului Cod, care va fi prezentat Adunării generale a acționarilor spre aprobare și afișat pe pagina web a Societății, [www.rednord.md](http://www.rednord.md).
- 3.41. Ședința Consiliului Societății va fi convocată nu mai târziu de o lună din data Adunării generale a acționarilor la care a fost aleasă/modificată componența Consiliului Societății.
- 3.42. În scopul îndeplinirii eficiente a responsabilităților sale, Consiliul Societății se convoacă la necesitate, dar nu mai rar de o dată pe trimestru.
- 3.43. Deciziile sunt aprobate cu votul majorității din membrii aleși.
- 3.44. Consiliul Societății pune în discuție cel puțin o dată pe an și se va pronunța cu privire la:
- a) eficacitatea funcționării sale;
  - b) eficacitatea funcționării și performanțele organului executiv;
  - c) rezultatele respectării de către organul executiv a politicii de gestionare a riscurilor;
  - d) strategia Societății și riscurile afacerii;
  - e) schimbările semnificative pozitive și negative ce au avut loc.

- 3.45. Rezultatele discuțiilor menționate la pct. 3.44 vor fi reflectate în darea de seamă anulă a Consiliului Societății.
- 3.46. Membrii Consiliului Societății trebuie să respecte următoarele cerințe în exercitarea atribuțiilor sale:
- a) să îndeplinească cu bună-credință și diligența necesară, în interesul Societății, sarcinile stabilite prin lege, Statutul Societății și alte documente interne;
  - b) să-și exercite competențele în scopurile stabilite prin legislația în vigoare, Statutul Societății și alte documente, fără a aplica abuz de putere;
  - c) să participe activ în discuții, la supravegherea activității Societății, să depună eforturi adecvate pentru a obține informații cu privire la subiectele discutate;
  - d) să efectueze cercetări și analize independente cu referire la informațiile furnizate de Societate, inclusiv prin invitarea experților externi;
  - e) să evită conflictele actuale și potențiale între interesele personale și cele ale Societății. În cazul unui conflict de interese între Societate și membru, acest membru nu trebuie să permită ca interesele personale să prevaleze asupra intereselor Societății și niciodată nu va utiliza poziția sa corporativă pentru a face un profit personal sau pentru a obține alte avantaje personale. Membrii Consiliului Societății au obligația să prezinte Consiliului Societății orice oportunitate de afaceri a Societății înainte ca aceasta să se desfășoare în interesul său;
  - f) să trateze toate informațiile disponibile pentru Societate cu strictă confidențialitate până când această informație va fi dezvăluită public.
- 3.47. Președintele Consiliului Societății se alege de către membrii Consiliului, decizia se aprobă cu majoritatea simplă de voturi. Președintele trebuie să dispună de cunoștințe și competențe manageriale adecvate. Președintele Consiliului Societății nu poate adopta decizii în numele Consiliului.
- 3.48. Dacă, întru îndeplinirea atribuțiilor sale, Consiliul Societății consideră necesar, el poate apela la serviciile unor consultanți externi.

### **Organul executiv**

- 3.49. Rolul organului executiv este gestionarea curentă a Societății în vederea realizării angajamentelor strategice și a obiectivelor/țintelor menționate în planul de afaceri sau alte documente de activitate ale Societății. Organul executiv este supravegheat de către Consiliul Societății și de Adunarea generală a acționarilor. În exercitarea atribuțiilor sale organul executiv trebuie să acționeze în interesele Societății și ale acționarilor.
- 3.50. Organul executiv al S.A. „RED-Nord” este unilateral, în persoana directorului general, conform Statutului Societății.
- 3.51. Organul executiv este responsabil de respectarea actelor normative în vigoare, Statutului și regulamentelor interne ale Societății. Organul executiv prezintă periodic evoluția Societății și pune în discuție managementul intern al riscurilor și sistemul de control cu Consiliul Societății și Comisia de cenzori.

- 3.52. Cele mai importante aspecte ale activității organului executiv vor fi incluse în dările sale de seamă, care se prezintă Consiliului Societății și Adunării generale a acționarilor.
- 3.53. Responsabilitățile organului executiv sunt fixate în cadrul unui regulament propriu. Acesta va conține un compartiment aparte referitor la raporturile cu Consiliul Societății și cu Adunarea generală a acționarilor și va fi afișat pe pagina web a societății, [www.rednord.md](http://www.rednord.md).
- 3.54. Organul executiv al S.A. „RED-Nord”, în persoana directorului general, este ales pe o perioadă determinată de până la 5 (cinci) ani. Procedura de alegere a directorului general este transparentă, bazată pe criterii clare de evaluare și accesibilă publicului larg.
- 3.55. Organul executiv va asigura posibilitatea angajaților de a raporta orice abatere în funcționarea organelor de conducere ale Societății, fără a pune în pericol drepturile și interesele acestora.
- 3.56. Organul executiv este responsabil de furnizarea unei informații complete, exacte și esențiale către Adunarea generală a acționarilor, Consiliul Societății, Comisia de cenzori, Comitetul de audit și entitatea de audit care auditează situațiile financiare ale Societății.
- 3.57. Organul executiv informează imediat Consiliul Societății despre imposibilitatea exercitării atribuțiilor sale sau despre apariția impedimentelor în activitatea sa.
- 3.58. Darea de seamă anuală a organului executiv (raportul anual al conducerii) va cuprinde un capitol separat în care va fi reflectat în ce măsură se implementează prevederile prezentului Cod. Acesta va conține informații, dar nu se va limita la:
- a) momentul aprobării Codul de governanță corporativă, cu referință la sursa și locul publicării;
  - b) gradul cu care Societatea se conformează sau nu prevederilor din Codul de governanță corporativă;
  - c) sistemele de control intern și gestiune a riscurilor Societății și ale persoanelor care exercită controlul asupra Societății;
  - d) împuternicirile, drepturile și obligațiile organelor de conducere și ale acționarilor Societății, precum și modul de exercitare a acestora;
  - e) componența, modul de funcționare și structura organelor de conducere
  - f) declarația de governanță corporativă care va indica modul în care Societatea s-a abătut de la prevederile prezentului Cod, conform pct.10.8.
- 3.59. Raportul anual al conducerii va fi aprobat de Consiliul Societății, prezentat la Adunarea generală a acționarilor și afișat pe pagina web a Societății, [www.rednord.md](http://www.rednord.md).

### **Comisia de Cenzori**

- 3.60. Obiectivul Comisiei de cenzori este de a asigura o activitate eficientă și de succes a Societății, o veridicitate a informațiilor prezentate și conformarea acestora cu actele de reglementare relevante și cu principiile de afaceri. Comisia de cenzori ajută Consiliul Societății să identifice deficiențele și riscurile în gestionarea Societății.

- 3.61. Comisia de cenzori se alege de Adunarea generală a acționarilor și este subordonată acesteia. Totodată, responsabilitățile și domeniul de aplicare se stabilesc în concordanță cu legislația. Sarcinile Comisiei de cenzori trebuie să fie supravegherea sistemului de control intern, precum și verificarea respectării regulamentelor, ghidurilor și instrucțiunilor.
- 3.62. Funcțiile și responsabilitățile Comisiei de cenzori sunt specificate în Regulamentul Comisiei de cenzori.
- 3.63. Majoritatea membrilor Comisiei de cenzori vor avea cunoștințe adecvate în contabilitate și raportare financiară.
- 3.64. Toți membrii Comisiei de cenzori trebuie să aibă acces la informațiile cu privire la principiile contabile practicate. Consiliul informează Comisia de cenzori cu privire la intenția de a aproba tranzacții semnificative și neordinare, în cazul în care sunt posibile evaluări alternative, și se asigură că Comisia de cenzori are acces la toate informațiile în conformitate cu legislația.
- 3.65. Comisia de cenzori are dreptul de a efectua o investigație independentă, în scopul de a identifica orice încălcări în activitatea Societății.
- 3.66. Adunarea generală a acționarilor aprobă planul anual de lucru al Comisiei de cenzori, analizează rezultatele activității și monitorizează punerea în aplicare a recomandărilor acesteia.

#### **Capitolul IV. POLITICA DE REMUNERARE**

- 4.1. S.A. „RED-Nord” pune în aplicare o politică de remunerare orientată pe atragerea, motivarea și păstrarea cadrelor calificate, precum și încurajarea persoanelor cu funcții de conducere să acționeze în interesele Societății și în interesul public.
- 4.2. Politica de remunerare este elaborată de un Comitet de remunerare, parte a Consiliului, compus în majoritate din membri independenți pentru a evita orice conflicte de interese. Politica de remunerare este supusă votului Adunării generale a acționarilor.
- 4.3. Politica de remunerare cuprinde remunerarea membrilor Consiliului Societății, ai organului executiv și ai Comisiei de cenzori și va detalia raționamentul care stă la baza determinării acesteia.
- 4.4. Remunerarea membrilor Consiliului Societății, ai organului executiv și ai Comisiei de cenzori se bazează pe contribuția efectivă a acestora la succesul activității Societății. Remunerarea ține cont de realizarea angajamentelor strategice și a obiectivelor/țintelor menționate în planul de afaceri sau alte documente de activitate ale Societății.
- 4.5. Pentru a transpune nivelul de realizare a angajamentelor strategice și a obiectivelor/țintelor menționate în planul de afaceri, formula de remunerare trebuie să țină cont de elemente precum:
  - a) remunerare fixă în corespundere cu salariul mediu pe Sotate/ramura economică;
  - b) remunerare variabilă în corespundere cu performanțele pe termen lung ale Societății.

- 4.6. Modul în care a fost implementată politica de remunerare în anul financiar precedent va fi reflectată în raportul anual al Consiliului Societății. De asemenea, aceasta va conține și o sinteză a politicii de remunerare planificată pentru perioada de gestiune următoare, inclusiv:
- a) descrierea criteriilor de performanță și a modalităților de determinare a îndeplinirii acestora;
  - b) eventuale schimbări în politica de remunerare.
- 4.7. Politica de remunerare, precum și informația cu privire la remunerarea persoanelor cu funcții de conducere, inclusiv beneficiile adiționale, vor fi accesibile publicului larg și prezentate în cadrul rapoartelor anuale ale Societății.

## **Capitolul V. VALORILE ȘI CONDUITA**

- 5.1. Activitatea S.A. „RED-Nord” se bazează pe valori organizaționale solide la care aderă toți cei care activează în cadrul Societății și alături de Societate: angajați, contractori și furnizori. În acest sens, organele de conducere asigură instituirea unui mediu etic, inclusiv prin stabilirea de valori care promovează atât integritatea personală, cât și cea corporativă.
- 5.2. Valorile etice, reprezentate de reguli morale și profesionale, sunt detaliate în cadrul *Codului de Etică al S.A. „RED-Nord” aprobat prin Ordinul nr. 205 din 12 iunie 2018*, al cărui rol este de a ghida comportamentul conducerii, personalului și a colaboratorilor în activitatea de zi cu zi. Acesta este adus la cunoștința tuturor angajaților și persoanelor terțe și este făcut public pe pagina web a Societății, [www.rednord.md](http://www.rednord.md).
- 5.3. Dezvoltarea standardelor etice și respectarea Codului de etică este asigurată de un Comitet de etică, parte a Consiliului. Acesta va asigura că personalul înțelege și respectă regulile stipulate în Codul de etică și pune în discuție orice sugestii de îmbunătățire.
- 5.4. Pentru aplicarea efectivă a Codului de etică, fiecare angajat semnează o declarație de angajament (integritate) privind respectarea regulilor și cerințelor prevăzute de Codul de etică. Comitetul de etică va păstra declarațiile de angajament (integritate) conform unor proceduri clare stabilite de Codul de etică.
- 5.5. Codul de etică al S.A. „RED-Nord” abordează, fără a se limita, la reguli ce țin de:
- a) comportament moral și integru;
  - b) oportunități egale pentru toți angajații;
  - c) securitatea angajaților, a echipamentelor tehnologice, informațiilor și proprietății intelectuale a Societății;
  - d) concurență loială și practici echitabile;
  - e) practici anti-corupție și gestionarea conflictelor de interese;
  - f) conduita vestimentară adecvată;
  - g) aderarea la principiile de combatere a schimbărilor climatice;
  - h) respectarea drepturilor omului;
  - i) responsabilitate socială, sponsorizare și filantropie;
  - j) interacțiunea precaută cu mediul politic;

k) transparență și dezvăluirea informației de interes public.

- 5.6. Fiecare problemă etică este abordată în mod individual de către Comitetul de etică în baza regulilor, îndrumărilor și resurselor menționate în Codul de etică.
- 5.7. Nerespectarea Codului de etică nu este tolerată. Aceasta poate atrage consecințe grave, printre care sancțiuni sub formă de măsuri disciplinare, suspendarea obligațiilor de serviciu, încetarea contractului individual de muncă.

## **Capitolul VI. Conflictul de interese, practici anti-corupție și relația cu mediul politic**

- 6.1. S.A. „RED-Nord” abordează situațiile cu conflict de interese cu consecvență, imparțialitate și responsabilitate. În acest sens, Societatea instituie proceduri interne de identificare timpurie, dezvăluire și gestionare adecvată a conflictelor de interese conform celor mai recente prevederi legale.
- 6.2. Societatea ține cont de faptul că un conflict de interese poate fi de natură personală, profesională, financiară sau politică, și le va gestiona ca atare.
- 6.3. În vederea asigurării servirii interesului public cu imparțialitate și obiectivitate, organele de conducere sunt obligate să identifice și să trateze conflictele de interese în termenii și modul prevăzute de *Legea nr. 133/2016 privind declararea averii și a intereselor personale*<sup>4</sup>. Persoanele cu funcții de conducere a căror activitate, judecată sau rezultate pot fi influențate negativ de un conflict de interese se vor abține de la luarea unei asemenea decizii.
- 6.4. În timpul examinării deciziilor în cadrul ședințelor organelor de conducere, înainte de a fi exercitat dreptul de vot, se vor declara conflictele de interese existente și se va atenționa despre necesitatea prezentării oricărei informații aferente deciziei puse la vot. Informația privind conflictul de interese, precum și explicațiile și declarațiile făcute în acest sens se consemnează în procesul verbal al ședinței.
- 6.5. Tranzacțiile cu conflict de interese se realizează într-un mod care asigură gestionarea adecvată a conflictelor de interese și protejează interesul Societății și al altor părți interesate. Aceste se realizează conform prevederilor art. 84 - 85 din *Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni*<sup>5</sup>.
- 6.6. Societatea dezvăluie informația privind încheierea unei tranzacții cu conflict de interese prin plasarea unor informații relevante acesteia pe pagina web, în termen de 3 zile lucrătoare. Datele privind încheierea tranzacțiilor cu conflict de interese se includ în raportul anual al Consiliului Societății și cuprind, cel puțin, o descriere a conflictului de interese și o declarație privind corespunderea adoptării lor prevederilor actelor legislative în vigoare și, prezentului Cod.

---

<sup>4</sup> Legea nr. 133/2016 privind declararea averii și a intereselor personale, [https://www.legis.md/cautare/getResults?doc\\_id=125110&lang=ro](https://www.legis.md/cautare/getResults?doc_id=125110&lang=ro)

<sup>5</sup> Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, [https://www.legis.md/cautare/getResults?doc\\_id=123873&lang=ro#](https://www.legis.md/cautare/getResults?doc_id=123873&lang=ro#)



- 6.7. Activitatea Societății are loc într-un mediu integru, aplicând principiul de *toleranță zero* vis-a-vis de corupție. În acest sens, Societatea instituie proceduri de prevenire, depistare și reacționare la actele de corupție și alte ilegalități.
- 6.8. Societatea asigură implementarea unor mecanisme de dezvăluire a practicilor ilegale și protejează drepturile avertizorilor de integritate (conceptul de whistleblower) conform prevederilor *Legii nr. 122/2018 privind avertizorii de integritate*<sup>6</sup>.
- 6.9. Prezentul Cod pune bazele unui cadru de apărare împotriva oricăror ingerințe de natură politică, ale unor oficiali ai statului, instituții publice, etc. Astfel, Societatea se conduce după principiul potrivit căruia nu vor fi acceptate niciun fel de ingerințe în ce privește:
- a) **angajarea** - se va evita angajarea unor rude/ cunoștințe/ prieteni ai unor oficiali publici, politicieni altfel decât în cadrul unui proces competitiv de selecție. De asemenea, nu se vor crea poziții special pentru astfel de persoane sau pentru oficiali publici, inclusiv în anticiparea terminării serviciului lor;
  - b) **sponsorizarea** - sponsorizările se realizează în deplină transparență, conform *Legii nr. 1420/2002 cu privire la filantropie și sponsorizare*. Sponsorizările sunt *pro bono*, fără a avea așteptări de obținere de careva beneficii viitoare;
  - c) **contribuții politice** – persoanele cu funcții de conducere și salariații cunosc prevederile *Legii nr. 294/2007 privind partidele politice*, precum și pe cele ale altor reglementări legale conexe. Contribuțiile și sprijinul acordat de Societate trebuie să reflecte și să susțină valorile și obiectivele stabilite prin strategia de afaceri și principiile de responsabilitate socială adoptate și nu opiniile politice ale persoanelor menționate.
  - d) **servicii acordate** - în relația cu clienții sau furnizorii Societatea instituie toleranța zero față de darea/luarea de mită, extorcarea de fonduri, fraudă, concurența neloială și abuz de putere, spălarea banilor și alte activități similare. Interacțiunea comercială cu mediul politic este tratată cu atenție, inclusiv din perspectiva existenței unui conflict de interese.

## **Capitolul VII. Rolul părților interesate**

- 7.1. S.A. „RED-Nord” promovează o cooperare pe termen lung cu toate părțile interesate (angajați, creditori, investitori, furnizori), care va duce la prosperarea Societății. Guvernanța corporativă presupune luarea în considerare a intereselor părților interesate, în conformitate cu principiile de transparență, responsabilitate și etică în afaceri.
- 7.2. Consiliul Societății și organul executiv determină responsabilitățile Societății cu părțile interesate și creează o structură adecvată și mecanisme suficiente pentru cunoașterea obligațiilor Societății față de diferite părți interesate și asigură respectarea acestor obligații.
- 7.3. Societatea va instituie un departament/persoană specializat(ă), dedicat(ă) relației cu părțile interesate.

---

<sup>6</sup> Legii nr. 122/2018 privind avertizorii de integritate, [https://www.legis.md/cautare/getResults?doc\\_id=105486&lang=ro](https://www.legis.md/cautare/getResults?doc_id=105486&lang=ro)



## **Relația cu angajații și cu organizațiile care le reprezintă**

- 7.4. Relația cu angajații se bazează pe dialog, respect și profesionalism. Prin intermediul politicilor interne, S.A. „RED-Nord” urmărește să dezvolte competențele profesionale ale angajaților săi, prin crearea unui climat social și profesional favorabil atingerii obiectivelor Societății.
- 7.5. Angajații Societății trebuie să aibă o bună pregătire profesională și să se bucure de o reputație corespunzătoare. Personalul are obligația de a respecta, în activitatea sa, prevederile legislației în vigoare, ale Statutului Societății și ale altor reglementărilor interne. Angajarea personalului se va face prin contract de muncă, cu respectarea prevederilor legale în domeniul muncii, asigurărilor sociale, impozitării etc. Litigiile de muncă și conexe raporturilor de muncă dintre întreprindere și angajații săi se soluționează în spiritul legalității în conformitate cu legislația în vigoare.
- 7.6. Informarea continuă a angajaților în legătură cu problemele care ar putea să-i afecteze va ajuta substanțial la stabilirea obiectivelor comune, ce ar putea preveni potențialele conflicte și va ajuta la rezolvarea înțeleaptă a acestora. Personalul Societății este întotdeauna încurajat să comunice orice îngrijorare privind cadrul de administrare a activității întreprinderii, în condiții de confidențialitate.

## **Relația cu clienții**

- 7.7. Strategia generală de dezvoltare durabilă a Societății pune în centrul preocupărilor pe client și nevoile sale.
- 7.8. Societatea asigură perfecționarea continuă a produselor și serviciilor sale, pentru a oferi un răspuns imediat și inteligent, axat pe necesitățile clienților și guvernat de principiile de legalitate și colaborare reciproc avantajoasă.
- 7.9. Personale cu funcții de conducere și personalul Societății au obligația față de S.A. „RED-Nord” și față de clienții Societății de a pune interesele Societății și ale clienților mai presus de interesul comercial sau material propriu. În același timp, aceștia nu vor admite ca obligațiile lor față de un client să intre în conflict cu obligațiunile față de un alt client, sau interesele personale să intre în conflict cu obligațiile față de un client.

## **Relația cu autoritățile de supraveghere și control**

- 7.10. Relația S.A. „RED-Nord” cu autoritățile statului ține cont de următoarele principii:
  - a) respectarea reglementărilor legale și desfășurarea activității conform licențelor deținute;
  - b) colaborarea cu autoritățile statului în vederea îmbunătățirii cadrului legal și dezvoltării de strategii și politici privind domeniile de activitate;
  - c) respectarea principiilor etice în relațiile cu autoritățile de supraveghere și de control;
  - d) asigurarea unui cadru eficient de schimb de informații între Societate și autorități.

## **Responsabilitatea față de comunitate**

- 7.11. S.A. „RED-Nord” susține principiul răspunderii sociale față de Societate și contribuie la bunăstarea și creșterea economică a comunității în care își desfășoară activitatea, inclusiv prin oferta de produse și servicii de calitate.
- 7.12. S.A. „RED-Nord” încurajează și, unde este necesar și în limitele unor bugete aprobate în conformitate cu prevederile actelor normative interne acordă sprijin pentru inițiativele educaționale, culturale și sociale, orientate spre promovarea dezvoltării personale și îmbunătățirea standardelor de viață.

## **Capitolul VIII. Transparența și dezvăluirea informației**

- 8.1. S.A. „RED-Nord” implementează reguli interne pentru un echilibru optim între asigurarea confidențialității informațiilor și dezvăluirea informațiilor corporative relevante și realizarea unei comunicări continue cu toate părțile interesate.
- 8.2. Informațiile de interes public sunt dezvăluite în conformitate cu prevederile legislației și actelor normative în vigoare, inclusiv informația financiară și non financiară.
- 8.3. Societatea publică, cât mai operativ posibil, informațiile referitoare la toate aspectele de activitate, a situațiilor financiare, a operațiunilor sale, a proprietății, a guvernantei corporative pe pagina web, [www.rednord.md](http://www.rednord.md).
- 8.4. Societatea asigură că informația este accesată ușor de către utilizatori, iar informația dezvăluită este veridică, precisă, lipsită de ambiguitate și expusă în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.
- 8.5. Toate informațiile care ar putea influența procesul de luare a deciziilor cu privire la investiții în instrumente financiare ale Societății vor fi făcute publice și vor fi disponibile în același termen pentru toate persoanele care ar putea fi interesate, în scopul de a oferi beneficiarilor de informații o imagine deplină pentru evaluare.
- 8.6. Societatea întocmește rapoarte anuale care conțin informații cu privire la descrierea activității, analiza situației financiare și rezultatelor operațiunilor, modificările la capitalul propriu, orice riscuri semnificative și factorii de risc.
- 8.7. În calitate de entitate de interes public, Societatea dezvăluie informația în conformitate cu prevederile legale, publicând pe pagina web cel puțin următoarele:
- a) informația generală cu privire la Societate – date istorice, genurile de activitate, datele de înregistrare, adresa juridică etc;
  - b) raportul anual al conducerii, inclusiv respectarea prevederilor de guvernare corporativă și a prevederilor legislației;
  - c) informația privind Adunările generale ale acționarilor, proiectele de decizii care urmează să fie examinate, hotărârile adoptate - cel puțin pentru ultimul an de gestiune, materialele

pentru viitoarea Adunare generală a acționarilor, precum și orice materiale suplimentare care au fost prezentate în conformitate cu legislația;

- d) Statutul Societății;
  - e) Regulamentul Consiliului Societății, Regulamentul organului executiv, Regulamentul Comisiei de cenzori, Regulamentul Comitetului de audit, precum și politica de remunerare a persoanelor cu funcții de conducere;
  - f) situațiile financiare anuale și alte rapoarte anuale ale Societății;
  - g) informația privind controlul intern, controlul extern (entitatea de audit care prestează servicii conform legislației în domeniul auditului), Comisia de cenzori, Comitetul de audit, precum și rapoartele întocmite în urma controalelor pentru ultimii 5 ani;
  - h) informația cu privire la Organului executiv și membrii Consiliului Societății (pentru fiecare separat), cu menționarea membrilor care sunt independenți, experiența de lucru, studiile, numărul de acțiuni deținute, funcțiile deținute în alte societăți, precum și mandatul ca membru de Consiliu și ca organ executiv;
  - i) acționarii care dețin cel puțin 5% din acțiunile Societății, cât și informațiile privind modificările înregistrate (pe parcursul perioadei de gestiune) în structura acționarilor respectivi;
  - j) informația cu privire la orice evenimente importante, comunicate de presă ale Societății, Situațiile financiare anuale ale Societății pentru perioadele de gestiune precedente;
  - k) Codul de governanță corporativă;
  - l) Codul de etică;
  - m) informații cu privire la Planul de achiziții pentru anul de gestiune și a rezultatelor achizițiilor;
  - n) orice alte informații care trebuie prezentate de Societate, în conformitate cu legislația în vigoare.
- 8.8. În contextul dezvăluirii informațiilor de interes public, salariații S.A. „RED-NORD”, membrii organului executiv, precum și membrii Consiliului Societății au obligația de a respecta:
- a) principiul confidențialității – S.A. „RED-Nord” asigură confidențialitatea informațiilor obținute pe parcursul colaborării cu partenerii de afaceri. Aceste informații nu vor fi dezvăluite unor terțe părți sau folosite în detrimentul partenerilor;
  - b) principiul transparenței – S.A. „RED-Nord” asigură o prezentare completă și corectă a informațiilor de interes public listate în acest capitol.
- 8.9. Societatea menține pe pagina web și informațiile publicate în limba rusă și/sau engleză și va depune eforturi ca acestea să fie identice cu conținutul publicat în limba română, sporind astfel accesibilitatea și interesul publicului pentru activitatea Societății.

## **Capitolul IX. Auditul, controlul intern și managementul riscului**

### **Auditul extern**

- 9.1. S.A. „RED-Nord” asigură realizarea auditului obligatoriu al situațiilor financiare anuale conform *Legii nr. 271/2017 privind auditul situațiilor financiare*. Entitatea de audit și termenii de referință se stabilesc conform *Legii nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni*.

- 9.2. Entitatea de audit are acces la toate documentele necesare pentru efectuarea auditului și posibilitatea de a participa la ședințele Consiliului Societății și la Adunările generale ale acționarilor la care sunt puse în discuție aspecte ce țin de auditul situațiilor financiare anuale și alte informații aferente acestora.
- 9.3. Entitatea de audit furnizează Societății servicii obiective de audit și consultanță pentru a facilita eficiența activității Societății și oferă sprijin în realizarea obiectivelor stabilite conducerii Societății, asigurând o abordare sistematică pentru evaluarea și îmbunătățirea proceselor de gestionare și control al riscurilor.
- 9.4. Entitatea de audit este confirmată de către Adunarea generală a acționarilor la propunerea Consiliului Societății în baza rezultatelor prezentate de Societate în urma desfășurării concursului cu privire la atribuirea contractului de servicii de audit. În procesul selectării societății de audit, Consiliul Societății trebuie să asigure respectarea legislației în vigoare, iar societatea de audit va garanta respectarea prevederilor legale privind activitatea de audit.

## **Secțiunea 2. Comitetul de audit**

- 9.5. Comitetul de audit este constituit din minimum 3 membri desemnați de Adunarea generală a acționarilor pe un termen de 3 ani. Componenta trebuie să prezinte un echilibru corespunzător în ceea ce privește competența, experiența și independența membrilor, care să permită îndeplinirea în mod eficient a atribuțiilor și responsabilităților.
- 9.6. Membrii Comitetului de audit au competențe în domeniul în care Societatea își desfășoară activitatea și anume activități de distribuție a energiei electrice, iar cel puțin un membru are competențe în domeniul contabilității și/sau al auditului.
- 9.7. Comitetul de audit îndeplinește atribuțiile prevăzute la art. 45 din *Legea nr.271/2017 privind auditul situațiilor financiare* și care constau în monitorizarea procesului de raportare financiară, a eficienței sistemelor de control intern, de audit intern și de management al riscurilor din cadrul Societății, precum și în supravegherea activității de audit financiar extern al situațiilor financiare anuale.
- 9.8. Atribuțiile și responsabilitățile Comitetului de audit al S.A. „RED-Nord” sunt detaliate în Regulamentul Comitetului de audit al S.A. „RED-Nord” aprobat de către Adunarea generală a acționarilor.
- 9.9. Adunarea generală a acționarilor aprobă planul anual de lucru al Comitetului de audit și analizează rapoartele asupra activității sale.
- 9.10. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate.

### **Secțiunea 3. Managementul riscului**

- 9.11. Obiectivul de bază în gestionarea riscurilor este de a asigura identificarea, supravegherea și gestionarea riscurilor legate de activitatea comercială, financiară și cea specifică a Societății (activități de distribuție a energiei electrice).
- 9.12. Respectarea normelor de guvernare corporativă, ca parte a măsurilor de protejare a riscurilor și a drepturilor acționarilor, prezintă teme de evaluare pentru părțile interesate.
- 9.13. Societatea va gestiona cele mai importante riscuri inerente activității sale specifice, precum și va defini principiile de bază de gestionare a riscurilor, în mod special, a celor de fraudă și corupție, conform unor proceduri stabilite.
- 9.14. Raportul anual al conducerii va conține o secțiune dedicată enunțării principalelor riscuri ce vizează activitatea Societății și a modului cum acestea sunt gestionate/minimizate.
- 9.15. Consiliul este responsabil pentru procesul total de gestionare a riscurilor, asigurând gestionarea riscurilor pentru operațiunile interne și externe, respectarea procedurilor financiare și juridice într-un mod adecvat printr-un mecanism intern stabil.
- 9.16. Organul executiv va fi responsabil în fața Consiliului Societății în ceea ce privește proiectarea, implementarea și monitorizarea procedurilor de gestionare a riscurilor și integrarea acestora în operațiunile de zi cu zi ale Societății.

### **Capitolul X. Dispoziții finale și tranzitorii**

- 10.1. Dispozițiile prezentului Cod se revizuiesc și se completează periodic conform cerințelor legislației naționale și a celor mai bune practici internaționale.
- 10.2. Consiliul Societății este principalul organ de conducere responsabil de implementarea guvernantei corporative și realizarea prevederilor menționate în prezentul Cod.
- 10.3. Consiliul desemnează o persoană (secretar corporativ) care asistă organele de conducere ale Societății în implementarea și respectarea prevederilor prezentului Cod. Aceasta contribuie la interacțiunea între acționari și organele de conducere în contextul guvernantei corporative.
- 10.4. S.A. „RED-Nord” va asigura racordarea tuturor documentelor interne de guvernare corporativă conform prevederilor prezentului Cod odată cu ajustarea cadrului legislativ și normativ aferent.
- 10.5. Normele prezentului Cod referitoare la membrii independenți ai Consiliului, comitetele Consiliului și politica de remunerare urmează a fi implementate odată cu ajustarea cadrului legislativ și normativ aferent.
- 10.6. S.A. „RED-Nord” va publica și va actualiza, pe pagina web, informațiile care, în conformitate cu prevederile legislației și ale prezentului Cod, trebuie să fie dezvăluite obligatoriu.

- 10.7. Anual, S.A. „RED-Nord” va pregăti o *Declarație de guvernanță corporativă – Conformare sau justificare* conform anexei nr. 1 la prezentul Cod. Declarația va fi inclusă în raportul anual al conducerii și publicată pe pagina web, [www.rednord.md](http://www.rednord.md).
- 10.8. Declarația de guvernanță corporativă va indica modul în care Societatea s-a conformat sau s-a abatut de la prevederile prezentului Cod și va răspunde la următoarele întrebări:
- a) care sunt motivele abaterii de la anumite prevederi din prezentul Cod;
  - b) cum a fost luată decizia de a se abate de la anumite prevederi din prezentul Cod;
  - c) dacă abaterea este limitată în timp, când se preconizează că Societatea se va conforma;
  - d) dacă este cazul, măsura luată în locul conformării și explicația în ce fel măsura respectivă atinge obiectivul Codului în ansamblu, sau să clarifice modul în care aceasta contribuie la o bună guvernanță corporativă a Societății.

**Anexa nr.1 conform Codului de guvernanta corporativă aprobat  
prin Hotărârea CNPF nr.67/10 din 24.12.2015 Declarația de  
guvernanta corporativă - Conformare sau justificare**

<b>Nr.</b>	<b>Întrebare</b>	<b>DA</b>	<b>NU</b>	<b>Dacă NU, atunci JUSTIFICARE</b>
1.	Dispune societatea de o pagină web proprie? Indicați denumirea acesteia.			
2.	Societatea a elaborat Codul de guvernanta corporativă care descrie principiile de guvernanta corporativă, inclusiv modificările la acesta?			
3.	Codul de guvernanta corporativă este plasat pe pagina web proprie a societății, cu indicarea datei la care a fost operată ultima modificare?			
4.	În Codul de guvernanta corporativă sunt definite funcțiile, competențele și atribuțiile consiliului, organului executiv și comisiei de cenzori a societății?			
5.	Raportul anual al conducerii (organului executiv) prevede un capitol dedicat guvernantei corporative în care sunt descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernanta corporativă, înregistrate în perioada de gestiune?			
6.	Societatea asigură tratamentul echitabil al tuturor acționarilor, inclusiv minoritari și străini, deținători de acțiuni ordinare și/sau preferențiale?			
7.	Societatea a elaborat, a propus și a aprobat procedurile pentru convocarea și desfășurarea ordonată și eficientă a lucrărilor adunării generale a acționarilor, fără a prejudicia însă dreptul oricărui acționar de a-și exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate în dezbateră?			
8.	Societatea publică pe pagina web proprie informații cu privire la următoarele aspecte privind guvernanta corporativă:			
	1) informații generale cu privire la societate – date istorice, genurile de activitate, datele de înregistrare, etc.;			
	2) raportul societății cu privire la respectarea principiilor de guvernanta corporativă și a prevederilor legislației;			
	3) statutul societății;			

	4) regulamentele societății, regulamentele consiliului societății, organului executiv și comisiei de cenzori, precum și politica de remunerare a membrilor organelor de conducere, de asemenea reglementarea procedurii privind convocarea și desfășurarea adunării generale a acționarilor, în cazul în care astfel de procedură a fost adoptată;			
	5) situații financiare și rapoarte anuale ale societății;			
	6) informații privind auditul intern (comisia de cenzori) și auditul extern al societății;			
	7) informații cu privire la organul executiv, membrii consiliului societății și membrii comisiei de cenzori (pentru fiecare membru separat). Se indică experiența de lucru, funcțiile deținute, studiile, informații cu privire la numărul de acțiuni deținute, cât și mențiunea privind independența acestora;			
	8) acționarii care dețin cel puțin 5% din acțiunile societății, cât și informațiile privind modificările operate în lista acționarilor;			
	9) orice alte informații care trebuie dezvăluite public de societate, în conformitate cu legea, de exemplu informații cu privire la tranzacțiile de proporții, orice evenimente importante, comunicate de presă ale societății, informații arhivate cu privire la rapoartele societății pentru perioadele precedente;			
	10) Declarația de guvernanță corporativă.			
<b>9.</b>	Acționarul poate utiliza notificări electronice cu privire la convocarea adunării generale a acționarilor (dacă există o astfel de preferință)?			
<b>10.</b>	Societatea publică pe pagina web proprie (într-o secțiune separată) informații privind adunările generale ale acționarilor:			
	1) decizia de convocare a adunării generale a acționarilor ?			
	2) proiectele de decizii care urmează să fie examinate (materialele/documentele aferente ordinii de zi), precum și orice alte informații referitoare la subiectele ordinii de zi?			
	3) hotărârile adoptate și rezultatul votului?			



<b>11.</b>	Există în cadrul societății funcția de secretar corporativ?			
<b>12.</b>	Există în cadrul societății un departament/persoană specializat(ă) dedicat(ă) relației cu investitorii?			
<b>13.</b>	Consiliul se întrunește cel puțin o dată pe trimestru pentru monitorizarea desfășurării activității societății?			
<b>14.</b>	Toate tranzacțiile cu persoane interesate sunt dezvăluite prin intermediul paginii web a societății?			
<b>15.</b>	Consiliul societății/organul executiv a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese?			
<b>16.</b>	Persoana interesată respectă prevederile legale și prevederile Codului de guvernare corporativă referitor la tranzacțiile cu conflict de interese?			
<b>17.</b>	Structura consiliului societății asigură un număr suficient de membri independenți?			
<b>18.</b>	Alegerea membrilor consiliului societății are la bază o procedură transparentă (criterii obiective privind calificarea profesională etc.)?			
<b>19.</b>	Există un Comitet de remunerare în cadrul societății?			
<b>20.</b>	Politica de remunerare a societății este aprobată de adunarea generală a acționarilor?			
<b>21.</b>	Politica de remunerare a societății este prezentată în Statutul/Regulamentul intern și/sau în Codul de guvernare corporativă?			
<b>22.</b>	Societatea publică pe pagina web proprie informațiile în limba rusă și/sau engleză?			
<b>23.</b>	Există în cadrul societății un Comitet de audit?			
<b>24.</b>	Societatea, a căror instrumente financiare sunt admise spre tranzacționare pe piața reglementată, prezintă pieței reglementate Declarația sa cu privire la conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de guvernare corporativă?			