

**CODUL DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ
AL
SOCIETATEA ENERGETICĂ ELECTRICA S.A.**

ACTUALIZAT IN IULIE 2020

CUPRINS

1. Preambul	3
2. Piloni de Guvernare	3
3. Structuri Corporative	3
3.1 Adunarea generală a acționarilor	4
3.2 Consiliul de Administrație	4
3.3 Comitetele Consiliului de Administrație.....	4
3.4 Directorii	5
4. Politicile de nominalizare și remunerare.....	5
5. Relațiile cu investitorii și acționarii. Transparența și Raportarea	5
6. Sistemul de management al riscurilor	6
6.1 Managementul riscurilor	7
6.2 Auditul Intern.....	7
7. Utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate și manipularea pieței.....	8
8. Conflictul de Interese	9
9. Avertizarea de integritate	10
10. Conformarea cu normele dreptului concurenței.....	10
11. Responsabilitatea socială	11
13. Relațiile cu furnizorii și alți parteneri de afaceri.....	11
14. Relația cu autoritățile	11

1. PREAMBUL

Societatea Energetică Electrica SA (**Electrica**) este societatea mamă a grupului Electrica, unul dintre principalii distribuitori și furnizori de energie de pe piața din România.

Începând cu 4 iulie 2014, acțiunile emise de Electrica sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București (**BVB – simbol EL**) și certificatele globale de depozit (en. Global Depositary Receipts - **GDR**) emise de The Bank of New York Mellon (**BNYM**) având la bază acțiunile Electrica sunt tranzacționate pe Bursa de Valori Londra (**London Stock Exchange – LSE – simbol ELSA**).

Electrica aderă la și aplică prevederile Codului de Guvernare Corporativă (**CGC**) emis de BVB, astfel cum este acesta revizuit periodic. Acest cod poate fi accesat pe website BVB la adresa: <http://www.bvb.ro/Regulations/LegalFramework/BvbRegulations>. Situația conformării cu prevederile CGC emis de BVB este prezentată anual în Declarația privind guvernarea corporativă “Aplici sau Explici”. Aceasta este disponibilă accesând link-ul <https://www.electrica.ro/investitori/guvernanta-corporativa/aplici-sau-explici/>.

Pentru asigurarea unor standarde ridicate de guvernare corporativă, de transparență și integritate în afaceri, Electrica aplică și prevederi ale Codului de Guvernare emis de LSE.

Codul de guvernare corporativă (**Codul**) încorporează principiile generale și regulile de conduită ale Electrica care stabilesc și reglementează valorile corporative, responsabilitățile, obligațiile și conduita în afaceri a societății.

Codul este, de asemenea, un ghid pentru conducerea și angajații Electrica, precum și pentru alte părți interesate, cu privire la conduita în afaceri și în materie de guvernare corporativă.

2. PILONI DE GUVERNARE

Guvernarea Electrica are la bază următorii piloni:

- (a) viziune și strategie
- (b) valori și principii de etică; toleranță zero față de corupție;
- (c) management flexibil, eficient și eficace;
- (d) responsabilitate și asumarea răspunderii;
- (e) creșterea valorii generate părților interesate pe termen lung.

3. STRUCTURI CORPORATIVE

Structurile corporative ale Electrica sunt configurate / organizate după cum urmează:

- (a) [adunarea generală a acționarilor](#) (**AGA**), care este cel mai înalt for decizional al societății,
- (b) [consiliul de administrație](#) (**Consiliul de Administrație, CA sau Consiliul**); și

- (c) [conducerea executivă](#) (**Conducerea Executivă**), formată din toți directorii cu contract de mandat (directorul general și directori cărora Consiliul de Administrație le-a delegat atribuții de administrare).

3.1 Adunarea generală a acționarilor

AGA este principalul organ de guvernanță corporativă al Electrica, luând decizii conform atribuțiilor enumerate în [Actul Constitutiv](#).

Convocarea, funcționarea, modalitatea de vot, precum și alte prevederi referitoare la AGA sunt detaliate în [Actul Constitutiv](#) al Electrica, disponibil în format electronic pe pagina de internet a Electrica [aici](#).

Regulile și procedurile Electrica care stabilesc cadrul pentru organizarea și desfășurarea adunărilor generale ale acționarilor sunt cuprinse în [Politica AGA Electrica](#), disponibilă în format electronic pe pagina de internet a Electrica în secțiunea „Investitori -> Adunarea Generală a Acționarilor”.

3.2 Consiliul de Administrație

Electrica este administrată în sistem unitar, de către un [Consiliu de Administrație](#) format din administratori neexecutivi. Acesta este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al Electrica (cu excepția celor atribuite AGA), precum și cu supravegherea activității directorilor.

În vederea desemnării membrilor Consiliului a fost elaborat [Profilul Consiliului de Administrație și Politica de evaluare](#) incluzând aspectele generale ale profilului consiliului, precum și ale profilului individual al membrilor consiliului.

Detalii cu privire la alcătuirea, organizarea, atribuțiile și responsabilitățile Consiliului de Administrație sunt prevăzute în [Actul Constitutiv](#) și în [Regulamentul Consiliului de Administrație](#).

Activitatea Consiliului este evaluată anuală, conform Politicii de evaluare a activității consiliului de administrație existentă.

3.3 Comitetele Consiliului de Administrație

Pentru a crește eficiența activității sale, Consiliul de Administrație a înființat următoarele comitete:

- (a) Comitetul de Nominalizare și Remunerare;
- (b) Comitetul de Audit și Risc; și
- (c) Comitetul de Strategie și Guvernare Corporativă.

Organizarea, atribuțiile și responsabilitățile fiecărui comitet sunt enunțate în [Actul Constitutiv](#) al Electrica, respectiv în regulamentele fiecărui comitet. Regulamentele comitetelor, respectiv *Regulamentul Comitetului de Nominalizare și Remunerare*, *Regulamentul Comitetului de Audit și Risc* și *Regulamentul Comitetului de Strategie și Guvernare Corporativă* sunt disponibile în format electronic pe pagina de internet a Electrica în secțiunea „Investitori – Guvernare Corporativă – Politici și alte documente corporative”.

3.4 Directorii

Consiliul de Administrație delegă conducerea Societății unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general, primus inter pares, coordonatorul conducerii executive.

Atribuțiile și responsabilitățile specifice ale directorului general și ale celorlalți directori sunt stabilite prin contractele de mandat pe baza cărora directorii își desfășoară activitatea în cadrul Societății. Atribuțiile și responsabilitățile generale sunt enunțate în Actul Constitutiv, în politica Electrica de delegare a autorității și în documentele conexe acestea.

4. POLITICILE DE NOMINALIZARE ȘI REMUNERARE

Electrica utilizează principiile de nominalizare și remunerare în conformitate cu cele mai bune practici pentru nominalizarea și remunerarea administratorilor, directorilor executivi și a altor membri ai personalului său. În acest sens, au fost elaborate Profilul Consiliului de Administrație și Politica de nominalizare a directorilor executivi.

Politica de Remunerare pentru Administratori și Directori executivi Electrica este revizuită periodic de către Comitetul de Nominalizare și Remunerare și descrie pilonii principali ai remunerației, precum și termenii, condițiile și beneficiile nefinanciare aprobate de organele corporative ale Electrica.

5. RELAȚIILE CU INVESTITORII ȘI ACȚIONARI. TRANSPARENȚA ȘI RAPORTAREA

Toți deținătorii de instrumente financiare de același tip și clasă emise de Electrica beneficiază de tratament egal. În vederea asigurării comunicării eficiente, active și transparente cu acționarii săi, a fost creat un departament de relații cu investitorii în cadrul Electrica și au fost instituite procese pentru a asigura o comunicare eficientă și transparentă cu investitorii, cu respectarea obligațiilor legale în vigoare, care se regăsesc în Politica de Comunicare în Relația cu Investitorii, aplicabilă la nivelul Electrica.

Secțiunea dedicată investitorilor de pe pagina de internet a Electrica poate fi accesată la adresa: <https://www.electrica.ro/investitori/>. În această secțiune se regăsesc informații esențiale actualizate de interes pentru investitori, oferind acces la documentele care reglementează guvernarea societății, în conformitate cu prevederile CGC emis de BVB. În această secțiune se regăsesc și numele și datele de contact ale persoanei care poate să furnizeze, la cererea părților interesate, informații relevante referitoare la activitatea companiei.

Electrica organizează patru teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an în vederea prezentării rezultatelor financiare trimestriale, semestriale sau anuale. Evenimentele sunt transmise live prin webcast, atât documentele suport (în română și în engleză) cât și înregistrările conferințelor putând fi accesate pe website-ul companiei, în secțiunea Investitori > Rezultate și Raportări, la link-ul <https://www.electrica.ro/investitori/rezultate-si-raportari/prezentari/>.

Suplimentar, echipa de management a Electrica este implicată activ în numeroase activități dedicate investitorilor și analiștilor, fie că este vorba despre conferințe naționale sau internaționale, întâlniri individuale cu investitori și analiști români sau străini sau discuții telefonice cu aceștia.

Ca societate listată, Electrica trebuie să respecte anumite norme specifice de raportare și transparență în conformitate cu prevederile Regulamentului 5/2018 și Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Electrica pregătește și publică informări periodice și continue cu privire la toate evenimentele importante, inclusiv situația financiară, performanța, activele și managementul societății.

6. SISTEMUL DE MANAGEMENT AL RISCURILOR

Controlul intern, auditul intern și managementul riscurilor sunt implementate printr-un set de politici, proceduri și delegări care au rolul de a identifica, măsura, gestiona și monitoriza riscurile existente în Electrica. Specific, aceste funcțiuni contribuie la asigurarea protecției activelor companiei, creșterea eficienței și eficacității proceselor interne, asigurarea conformității cu legile și regulamentele precum și cu politicile și procedurile interne.

Electrica utilizează cinci linii de apărare pentru a încorpora și a consolida rolurile și responsabilitățile de gestionare a riscurilor. Cele cinci linii de apărare ajută la asigurarea separării responsabilităților în cadrul companiei, a funcțiilor de control, de management al riscului, de audit intern și audit extern.

Stabilirea rolurilor și responsabilităților persoanelor din liniile de apărare va fi făcută în baza [Politicii de management al riscurilor](#) și a documentelor interne de referință.

- Prima linie de apărare se referă la gestionarea funcțională și operațională a activităților și este responsabilă de identificarea și gestionarea ad-hoc a riscurilor în domeniile proprii;
- A doua linie de apărare se referă la toate funcțiile care stabilesc și monitorizează controale de risc. Funcțiile pot fi, fără ca lista să fie considerată limitativă: de control financiar, control intern, etică și conformitate, securitate fizică, securitate tehnologică, SSM, calitate, responsabil ORNIS și infrastructuri critice, funcția juridică și orice altă funcție responsabilă de reglementări care vizează grupul Electrica (ANRE, BVB/ASF, GDPR, Concurență etc.). Toate aceste funcții sunt responsabile pentru asigurarea îndeplinirii obligațiilor legale ale unei societăți listate, a supravegherii și monitorizării independente a riscurilor aferente domeniilor de competență;
- Managementul riscului reprezintă a treia linie de apărare. Managementul riscului este responsabil cu monitorizarea, agregarea și raportarea către Directorii Executivi și către [Consiliul de Administrație](#) a tuturor informațiilor referitoare la modul în care sunt gestionate riscurile la nivel de grup cu respectarea prevederilor legale în vigoare.
- Auditul intern este a patra linie de apărare și este responsabil cu evaluarea funcționării primelor trei linii de apărare conform scopului stabilit și cu elaborarea de rapoarte independente către [Consiliul de Administrație](#). Auditul intern este responsabil și cu verificarea implementării și eficienței măsurilor de gestionare a riscurilor rezultate în urma rapoartelor de audit.

- Auditul extern este a cincea linie de apărare și are responsabilitățile definite prin lege și documente de referință interne.

6.1 Managementul riscurilor

Electrica împreună cu filialele sale, prin natura activităților pe care le desfășoară, se confruntă cu anumite riscuri și se angajează să gestioneze aceste riscuri într-un mod eficient și eficace, în vederea atingerii obiectivelor strategice și a celor specifice.

Electrica a implementat la nivelul grupului o Politică de Management al Riscului care stabilește un cadru general unitar pentru identificarea, analiza, gestionarea, controlul și raportarea riscurilor apărute în desfășurarea tuturor activităților acesteia.

Astfel, pentru implementarea și gestionarea unui sistem de management al riscului eficient, se au în vedere următoarele principii:

- Deciziile de management și cele strategice se iau luând în considerare și analiza riscurilor;
- Integrarea managementului riscului în cadrul organizației va fi materializată prin intermediul unei politici distincte care va indica modul în care fluxurile de informații fac obiectul avizării, informării sau al aprobării, atunci când este cazul, de către managementul riscurilor;
- Coordonarea metodologică a managementului riscului se va face integrat la nivel de Grup cu stabilirea clară a rolurilor și responsabilităților pentru toate funcțiile cu atribuții de gestionare a riscului, cu respectarea prevederilor legale și statutare și a politicilor aplicabile;
- Scopul final al managementului integrat al riscurilor la nivel de grup este acela de a genera valoarea adăugată pentru organizațiile din Grup: fie din perspectiva rezilienței și a continuității activității, fie din perspectiva performanței financiare.

Politicile aferente managementului riscurilor se revizuiesc periodic sau ori de câte ori este nevoie.

6.2 Auditul Intern

Auditul Intern este o activitate de consultanță independentă și obiectivă concepută să creeze valoare grupului Electrica și să contribuie la îmbunătățirea operațiunilor. Această activitate oferă suport societății în atingerea obiectivelor printr-o abordare sistematică a evaluării și eficientizării activității de gestionare a riscurilor, controale interne și guvernare.

Scopul, autoritatea și responsabilitățile funcției de audit intern sunt definite în [Carta Auditului Intern](#) în concordanță cu cadrul internațional de practici profesionale. [Carta Auditului Intern](#) este revizuită periodic și prezentată [Consiliului de Administrație](#) spre aprobare, la recomandarea Comitetului de Audit și Risc.

Activitatea de audit intern este reglementată prin Manualul de Audit Intern care este aprobat de către [Consiliul de Administrație](#), la recomandarea Comitetului de Audit și Risc.

Activitatea auditului intern este desfășurată în baza principiilor stabilite conform cadrului internațional de practici profesionale, și anume:

- Integritate, competență și conștiinciozitate profesională;
- Obiectivitate și independență;
- Alinierea activității cu strategiile, obiectivele și riscurile Grupului Electrica;
- Poziționare corespunzătoare în Grupul Electrica și asigurarea resurselor optime;
- Comunicare eficientă, calitate, urmărește și promovează îmbunătățirea continuă;
- Proactivitate, orientare spre viitor și oferă asigurare bazată pe evaluări de risc, deținând cunoștințele necesare.

7. UTILIZAREA ABUZIVĂ A INFORMAȚIILOR PRIVILEGIATE ȘI MANIPULAREA PIEȚEI

În conformitate cu reglementările UE referitoare la abuzul de piață și cu pilonul de etică ce guvernează activitatea companiei, Electrica a implementat o Politică referitoare la prevenirea utilizării abuzive a informațiilor privilegiate (Politica privind abuzul de piață), divulgării neautorizate a informațiilor privilegiate și manipulării pieței. Scopul acestei politici este acela de a preveni încălcarea prevederilor legale în ceea ce privește utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate, prin creșterea gradului de conștientizare a tuturor persoanelor care intră în posesia unei informații privilegiate referitoare la obligațiile, restricțiile și sancțiunile aplicabile în cazul deținerii și folosirii abuzive a informațiilor privilegiate sau în cazul manipulării pieței în legătură cu valorile mobiliare ale Electrica.

În acest sens, Politica privind abuzul de piață descrie modul de analizare și calificare a informațiilor privilegiate, întocmirea și actualizarea listelor permanente și temporare cuprinzând datele persoanelor cu acces la informații privilegiate, notificarea persoanelor inițiate incluse în liste asupra obligațiilor și sancțiunilor în vigoare și publicarea informațiilor privilegiate în termenul legal.

O informație privilegiată este considerată a fi o informație cu caracter precis care nu a fost făcută publică, care se referă în mod direct sau indirect la unul sau mai mulți emitenți ori la unul sau mai multe instrumente financiare și care, dacă ar fi făcută publică, ar putea influența semnificativ prețul acelor instrumente financiare sau prețul instrumentelor financiare derivate cu care se află în legătură.

O persoană inițiată este considerată a fi o persoană care exercită funcții de conducere în cadrul Grupului, o persoană aflată în relații apropiate cu persoana exercitând funcții de conducere în cadrul emitentului, așa cum sunt acestea definite prin reglementările în vigoare, sau o altă persoană care are acces la informații privilegiate prin natura activității pe care o desfășoară.

Lista persoanelor care au acces la informații privilegiate trebuie actualizată imediat atunci când: (i) există o schimbare în ceea ce privește motivul pentru care o persoană se regăsește în listă; (ii) este

inclusă în listă o persoană nouă; sau (iii) o persoană înscrisă în listă nu mai are acces la informații privilegiate.

Conform cerințelor aplicabile societăților listate, Electrica întocmește și transmite către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), la cerere, lista persoanelor care au, în mod regulat sau ocazional, acces la informații privilegiate care se referă, direct sau indirect, la Electrica.

Utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate, divulgarea neautorizată/ilegală a informațiilor privilegiate sau săvârșirea de activități de manipulare a pieței, așa cum sunt acestea definite de legislația în vigoare, sunt strict interzise.

Electrica respectă prevederile legale referitoare la publicarea și păstrarea informațiilor privilegiate. Raportarea se face către ASF, BVB și LSE. Informațiile se publică și pe website-ul companiei, în secțiunea Investitori.

Societatea poate decide amânarea de la publicare a unei informații privilegiate pe proprie răspundere, în cazul în care publicarea imediată ar putea prejudicia interesele legitime ale sale, doar cu respectarea tuturor obligațiilor relevante referitoare la întocmirea și actualizarea listei privind persoanele care au acces la informații privilegiate, precum și a celor privind păstrarea informațiilor referitoare la amânarea publicării. Amânarea publicării este permisă numai în cazul în care acțiunea nu induce părțile interesate în eroare și doar în condițiile păstrării confidențialității informației.

8. CONFLICTUL DE INTERESE

Electrica a adoptat principiile referitoare la conflictul de interese, pentru a evita faptele dăunătoare ce contravin intereselor societății. Principalele principii, așa cum sunt ele prevăzute în [Codul de etică și de conduită profesională al Electrica](#), sunt:

- Monitorizarea prin declarații periodice a potențialelor conflicte de interese în care se pot afla administratorii sau angajații;
- Diseminarea politicii de prevenire și combatere a conflictului de interese;
- Eliminarea din procesul decizional a persoanelor care se pot afla în conflict de interese într-un anumit proces;
- Separarea oricărei activități politice de activitatea companiei.

Codul de etică și de conduită profesională al Electrica este disponibil în format electronic pe pagina de internet a Electrica la adresa <https://www.electrica.ro/grupul/etica-sustenabilitate-si-conformitate/valori-si-principii/>.

Electrica implementează și o [politică privind tranzacțiile cu părți afiliate](#) care are printre principiile sale evitarea și prevenirea consumării conflictelor de interese în cadrul unor astfel de tranzacții. Această politică este disponibilă în format electronic pe pagina de internet a Electrica.

9. AVERTIZAREA DE INTEGRITATE

În concordanță cu politicile Electrica, [Codul de etică și de conduită profesională](#) al Electrica, Comitetul de Audit și Risc se angajează să asigure că activitatea în cadrul Grupului Electrica se desfășoară cu onestitate și integritate.

Electrica are implementată o [politică de raportare a abaterilor etice, a neregulilor sau a oricărui încălcări ale legii prin dispozitivele de alertă profesională \(avertizare de integritate\)](#), al cărei scop este să protejeze compania în fața abaterilor etice sau de integritate, a fraudelor și a oricărui altor aspecte de neconformitate care ar aduce prejudicii de imagine, comerciale sau ar atrage sancțiuni legale, afectând astfel reputația și profitabilitatea Grupului Electrica.

Principalele obiective ale acestei politici sunt:

- Să încurajeze orice angajat, client, furnizor, contractant și sub-contractant al organizației, care are relații cu privire la activitatea desfășurată de Grupul Electrica, să raporteze orice acțiune a unui angajat sau a unei alte persoane care acționează în numele Electrica ce ar încălca legea sau normele interne de etică și conduită în afaceri, cât mai rapid posibil, având încredere că sesizarea va fi luată în serios, investigată riguros și cu asigurarea confidențialității avertizorului;
- Să furnizeze avertizorului îndrumare cu privire la modul în care să își expună aceste sesizări/reclamații;
- Să asigure avertizorul de lipsa oricărui represalii în cazul în care acesta a expus problemele cu bună-credință;
- Să asigure respectarea drepturilor persoanelor ce fac obiectul sesizărilor.

[Avertizorul de integritate](#), care funcționează după această politică, cât și politica în sine, sunt disponibile pe pagina de internet a Electrica, la adresa: <https://www.electrica.ro/avertizor-de-integritate/>.

10. CONFORMAREA CU NORMELE DREPTULUI CONCURENȚEI

Electrica a implementat un program de conformare cu regulile de concurență, astfel încât conducerea și personalul să fie pe deplin conștienți de normele aplicabile într-un mediu concurențial liber, precum și de potențialele riscuri de concurență.

În cadrul acestui program, Electrica a adoptat un Ghid privind conformarea cu regulile de concurență cu scopul de a identifica și de a preveni riscurile cu privire la legislația privind concurența și de a conecta principiile, valorile și standardele de conduită etică cu misiunea companiei și, în același timp, de a oferi răspunsuri practice celor mai frecvente probleme de concurență și care se adresează tuturor angajaților SE Electrica SA, precum și partenerilor și colaboratorilor acesteia, venind în sprijinul deciziilor de zi cu zi. Conform Ghidului orice angajat, partener sau colaborator al companiei care ia cunoștință de orice informație privind o actuală sau o

potențială încălcare a legislației sau a politicilor companiei în materie de concurență trebuie să anunțe compania în cel mai scurt timp.

Ghidul abordează următoarele aspecte importante:

- Scopul legislației privind concurența
- Ce este permis și ce nu!
- Principalele practici anticoncurențiale
- Linii directoare: Participarea la întâlnirile asociațiilor profesionale
- Diligența în materie de concurență
- Sancțiunile aplicate în cazul încălcării legislației privind concurența

Electrica acordă tratament egal tuturor partenerilor și clienților săi.

11. RESPONSABILITATEA SOCIALĂ

Electrica își desfășoară activitatea ca un jucător responsabil pe piața de energie, implicarea socială fiind parte a strategiei companiei. Electrica își propune să genereze valoare într-un mod etic, cu respectarea angajaților săi, a comunității și a mediului înconjurător.

12. LOIALITATEA ȘI RETENȚIA ANGAJAȚILOR

Electrica va implementa o politică de resurse umane pentru a promova loialitatea angajaților, comunicarea cu aceștia și retenția lor.

Politica se va baza pe principiile cheie enunțate în [Codul de etică și conduită profesională](#) al Electrica.

13. RELAȚIILE CU FURNIZORII ȘI ALȚI PARTENERI DE AFACERI

Electrica a implementat principii de etică solide în conformitate cu cele mai bune practici pentru a asigura integritatea relațiilor sale de afaceri, astfel cum sunt acestea prevăzute în [Codul de etică și conduită profesională](#) al Electrica.

Electrica utilizează clauze de integritate și transparență în toate relațiile sale comerciale cu entități publice și private.

14. RELAȚIA CU AUTORITĂȚILE

Relația cu autoritățile se desfășoară în conformitate cu pilonii de guvernare asumați la nivelul companiei și cu respectarea cadrului de reglementare național și european.