



Anexă la OMTI nr. 977 / 24.04.2023

**SCRISOAREA DE AȘTEPTĂRI NECESARĂ
SELECȚIEI MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,
RESPECTIV DIRECTORILOR PENTRU PERIOADA 2023-2027
LA SOCIETATEA „ELECTRIFICARE CFR”- SA**

Statul român, prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii, în calitate de autoritate publică tutelară la Societății „Electrificare CFR” SA, cu sediul social în București, Bd. Dinicu Golescu nr. 38, Sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/16205/2004, cod unic de înregistrare RO 16828396, capital social vărsat în valoare de 742.433.042.50 lei, având un număr de 296.973.217 acțiuni emise cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune, obiect principal de activitate cod CAEN 3513 - Distribuția energiei electrice și obiect secundar de activitate cod CAEN 3514 - Comercializarea energiei electrice, denumită în continuare „Societatea”, a elaborat prezenta Scrisoare de așteptări, în temeiul prevederilor O.U.G. nr.109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, și ale H.G. nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice prin care stabilește așteptările acționarului privind performanțele organelor de administrare și conducere ale societății pentru o perioadă de 4 (patru) ani.

Acest document are rolul de a ghida candidații pentru posturile de administrator și de directori selectați și înscriși în lista scurtă pentru întocmirea Declarației de intenție, care reprezintă un document de lucru prin care aceștia își prezintă viziunea sau programul privind dezvoltarea întreprinderii publice și ulterior de a ghida Consiliul de administrație și directorii în redactarea Planului de administrare.

Scrisoarea de așteptări va fi adusă la cunoștința candidaților aflați pe lista scurtă prin publicarea pe pagina de internet a autorității publice tutelare și a Societății.

DOMENIUL ÎN CARE ACȚIONEAZĂ ÎNTEPRINDEREA PUBLICĂ

Electrificare CFR SA are ca obiect principal de activitate furnizarea energiei electrice. Activitatea sa se desfășoară exclusiv pentru sectorul feroviar de unde apare importanța strategică a societății ca filială specializată a CFR SA.

Societatea prestează serviciul de furnizare a energiei electrice pe bază de contracte comerciale încheiate cu clienții săi, operatorii de transport feroviar de marfă și călători și cu CFR SA.

Calitatea activității de furnizare a energiei electrice și a serviciilor corespunzătoare alimentării cu energie electrică este deosebit de importantă având în vedere sectorul în care se desfășoară.

Asigurarea calității serviciului de furnizare a energiei electrice se realizează prin respectarea mai multor principii de lucru:



- o Asigurarea nivelurilor minime de calitate prin respectarea standardelor de performanță prin care se stabilesc indicatori de performanță corespunzătoare activității de furnizare a energiei electrice. Prin indicatorul de performanță se stabilește nivelul minim de calitate a activității desfășurate care constituie criteriul de referință în evaluarea nivelului de performanță;
- o Publicarea performanțelor care presupune elaborarea de către societate a unor materiale referitoare la nivelul de realizare a indicatorilor de performanță aferenți activității de furnizare a energiei care se publică pe pagina proprie de internet;
- o Implementare a unor scheme de stimulare a calității activității de furnizare a energiei electrice și a serviciilor corespunzătoare alimentării cu energie electrică.

Electrificare CFR SA are obligația să asigure clienților finali noncasnici din sectorul feroviar nivelul minim de calitate a activității de furnizare stabilit prin Standardul de performanță a activității de furnizare a energiei electrice în vigoare.

În conformitate cu prevederile contractelor de furnizare a energiei electrice Electrificare CFR SA este obligată să achite eventuale compensații clienților finali noncasnici din sectorul feroviar în cazul în care nu sunt îndeplinite nivelurile de activitate a serviciului de furnizare a energiei electrice.

Electrificare CFR SA desfășoară o activitate pentru evaluarea și monitorizarea calității activității de furnizare a energiei electrice și a gradului de satisfacție a clienților finali noncasnici din sectorul feroviar.

Electrificare CFR SA urmărește permanent îmbunătățirea calității activității de furnizare a energiei electrice în scopul creșterii gradului de satisfacție a clienților finali.

II. VIZIUNEA GENERALĂ CU PRIVIRE LA MISIUNEA ȘI OBIECTIVELE SOCIETĂȚII

Transportul Feroviar din România constituie, prin natura sa, un sector strategic de interes național, reprezintă un serviciu public esențial pentru societate, contribuie la libera circulație a persoanelor și mărfurilor, la dezvoltarea unor interese majore ale economiei, în condiții ecologice eficiente și îndeplinește sarcini specifice pentru nevoile de apărare a țării, potrivit legii.

Scopul Societății este asigurarea furnizării de energie electrică către clienți finali racordați la infrastructura feroviară, operatori de transport feroviar, administratori ai infrastructurii feroviare publice sau deținători de infrastructură feroviară privată, întreprinderi feroviare sau altor categorii de consumatori, în limitele stabilite prin licența de furnizare deținută potrivit reglementărilor în vigoare.

Misiunea Societății este de a asigura serviciul de furnizare a energiei electrice astfel încât să se realizeze stabilitatea în parametrii caracteristici și la nivel înalt de calitate și siguranță în funcționare a sistemului electroenergetic feroviar, asigurând condiții nediscriminatorii de acces pentru toți utilizatorii, compatibilitate transfrontalieră și cooperând la valorificarea superioară a dezvoltării durabile a infrastructurii feroviare.

Viziunea Electrificare CFR SA este să devină un competitor dinamic și inovator, recunoscut pe plan național și internațional pentru excelență tehnică, performanță financiară și compatibilitate și abilitate de a opera cu succes pe piața concurențială, servicii electroenergetice specific feroviare de mentenanță, monitorizare, furnizare, distribuție, etc. într-un mediu economic exigent, auster, volatil.



Viziunea generală a Electrificare CFR SA implică:

- Prestarea serviciilor de către societate la un nivel ridicat de calitate tehnică spre satisfacția și respectul clienților, precum și a autorităților implicate;
- Societatea să ofere clienților și Serviciul de trading;
- Valorificarea bunurilor aflate în patrimoniul Societății ce nu concură la realizarea obiectului de activitate și/sau a celor neutilizabile;
- Creșterea eficienței activității Societății prin diversificarea surselor de energie (promovarea unui mixt);
- Realizarea unor investiții rentabile și optimizarea funcționării capacităților de producție de energie regenerabilă;
- Aplicarea principiilor de etică, integritate și governanță corporativă.

Autoritatea publică tutelară se așteaptă ca managementul Societății să fie orientat spre dezvoltarea afacerii în condiții de profitabilitate, urmărind în același timp existența unui echilibru între calitatea serviciilor realizate, protecția mediului, securitatea și sănătatea lucrătorilor și realizarea obiectivului strategic al Societății.

III. MENȚIUNEA PRIVIND INCADRAREA ÎNTEPRINDERII PUBLICE

Electrificare CFR SA este întreprindere publică în conformitate cu art. 2 pct. 2 lit. c) din O.U.G. nr. 109/2011 privind governanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare.

Electrificare CFR SA funcționează ca societate comercială pe acțiuni, având ca acționar unic Compania Națională de Căi Ferate „CFR” SA și este administrată în sistem unitar. Societatea s-a înființat conform prevederilor Hotărârii de Guvern nr. 1283/2004 privind înființarea Societății Comerciale „Electrificare C.F.R.” - S.A. ca filială a Companiei Naționale de Căi Ferate „C.F.R.” - S.A.

Conform prevederilor Actului Constitutiv actualizat al Societății, obiectul principal de activitate este *Distribuția energiei electrice*, cod CAEN 3513 - clasă care include activitatea de exploatare a sistemelor de distribuție care transportă energia electrică primită de la dispozitivul de generare sau sistemul de transmisie la consumatorul final, iar obiectul secundar de activitate este *Comercializarea energiei electrice*, cod CAEN 3514 - clasă care include: vânzarea energiei electrice către utilizator, intermedierea vânzării electricității prin sisteme de distribuție a acesteia, precum și distribuția energiei electrice și schimbarea caracteristicilor acesteia în conformitate cu necesitățile utilizatorului.

Principalele acte normative care reglementează organizarea și funcționarea Societății sunt:

- Hotărârea de Guvern nr. 1283/2004 privind înființarea Societății Comerciale „Electrificare C.F.R.” - S.A. ca filială a CNCF „C.F.R.” - S.A.;
- Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind governanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare;



MINISTERUL TRANSPORTURILOR ȘI INFRASTRUCTURII

- Hotărârea Guvernului nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice;
- Ordonanța Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale companiile naționale și societățile cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome;
- Ordonanța Guvernului nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară;
- Legea nr. 544/2001 privind liberul acces la informațiile de interes public.

În conformitate cu prevederile art. 11 lit. c) Secțiunea 1 din Capitolul II al Anexei 1c la H.G. nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, Electricitate CFR SA se încadrează în categoria de întreprindere publică cu scop comercial.

IV. AȘTEPTĂRI PRIVIND POLITICA DE DIVIDENDE DIN PROFITUL NET

Politica de dividende este de conformare la prevederile legislative în vigoare, OG nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale companiile naționale și societățile cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare:

- a) rezerve legale;
- b) alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege;
- c) acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți, cu excepția pierderii contabile reportate provenite din ajustările cerute de aplicarea IAS 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste", potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară și Reglementărilor contabile armonizate cu Directiva Comunităților Economice Europene nr. 86/635/CEE și cu Standardele Internaționale de Contabilitate aplicabile instituțiilor de credit;
- c¹) constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiectele cofinanțate din împrumuturi externe, precum și pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plății dobânzilor, comisioanelor și a altor costuri aferente acestor împrumuturi externe;
- d) alte repartizări prevăzute de lege;
- e) participarea salariaților la profit; societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și regiile autonome care s-au angajat și au stabilit prin bugetele de venituri și cheltuieli obligația de participare la profit, ca urmare a serviciilor angajaților lor în relație cu acestea, pot acorda aceste drepturi în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul agentului economic, în exercițiul financiar de referință;



MINISTERUL TRANSPORTURILOR ȘI INFRASTRUCTURII

f) minimum 50% vărsăminte la bugetul de stat sau local, în cazul regiilor autonome, ori dividende, în cazul societăților naționale, companiilor naționale și societăților comerciale cu capital integral sau majoritar de stat;

g) profitul nerepartizat pe destinațiile prevăzute la lit. a) - f) se repartizează la alte rezerve și constituie sursă proprie de finanțare, putând fi redistribuit ulterior sub formă de dividende sau vărsăminte la bugetul de stat sau local în cazul regiilor autonome.

În funcție de performanțele economice atinse de Electrificare CFR SA și investițiile planificate, Adunarea Generală a Acționarilor va aproba modul de distribuire a profilului societății.

CFR SA/Autoritatea publică tutelară va urmări creșterea pe termen lung a valorii societății și implicit a valorii dividendului. În situația în care rezultatele financiare așteptate sunt sub cele previzionate pentru o perioadă de timp, CFR SA așteaptă dezvoltarea unui plan de acțiuni de către Consiliul de Administrație împreună cu conducerea executivă, care să conducă la îmbunătățirea performanțelor societății.

Politica de dividende va fi una responsabilă, prudentă și predictibilă, adecvată situației specifice societății și care să respecte și nevoile investiționale de dezvoltare ale acesteia.

V. AȘTEPTĂRI PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII APLICABILĂ ÎN ÎNTRINDERII PUBLICE

Societatea Electrificare CFR SA, prin organele de administrare și conducere trebuie să urmărească asigurarea resurselor financiare pentru realizarea și finalizarea investițiilor planificate, cât și pentru sustenabilitatea proiectelor implementate.

Dată fiind poziția importantă a Electrificare CFR SA în furnizarea de energie electrică în sistemul feroviar, politica de investiții trebuie să urmărească, fără a se limita la:

1. Crearea oportunităților de dezvoltare a portofoliului de clienți;
2. Reducerea costurilor cu energia electrică furnizată clienților, inclusiv prin realizarea de investiții în capacități de producție de energie regenerabilă;
3. Dezvoltarea de noi produse și servicii, atât pentru modernizarea ofertei către clienții existenți, creșterea cotei de piață la nivel național și în sectorul feroviar european și contractarea de noi clienți;
4. Dat fiind mediul concurențial în motivarea resurselor umane din sectorul de furnizare energie electrică, politicile de investiții trebuie să urmărească dezvoltarea și fidelizarea resurselor umane, crearea unui plan de carieră pentru specialiștii din domeniul de activitate al Societății.

VI. DEZIDERATELE CU PRIVIRE LA COMUNICAREA CU ORGANELE DE ADMINISTRARE ȘI CONDUCERE ALE ÎNTRINDERII PUBLICE

CFR SA/Autoritatea publică tutelară are în vedere să întărească răspunderea organelor de administrare și conducere cu scopul de a asigura gestionarea eficientă a patrimoniului societății. În acest sens, se va urmări îmbunătățirea comunicării bidirecționale cu organele de administrare și conducere ale Societății, în vederea susținerii și asigurării unei înțelegeri a așteptărilor CFR SA.



MINISTERUL TRANSPORTURILOR ȘI INFRASTRUCTURII

Societatea este administrată de un Consiliu de Administrație format din 7 membri aleși, persoane fizice sau juridice care îndeplinesc condițiile legale, potrivit prevederilor Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare.

Consiliul de Administrație poate delega conducerea societății unuia sau mai multor directori, numind dintre aceștia un director general, care poate fi unul dintre administratori sau din afara Consiliului de Administrație.

Atribuțiile administratorilor și a directorului general sunt stabilite prin Actul Constitutiv al Electrificării CFR SA, în vigoare.

Competența luării deciziilor de administrare și a deciziilor de conducere a societății și răspunderea, în condițiile legii, pentru efectele acestora revine Consiliului de Administrație și directorilor, dacă le-au fost delegate atribuțiile de conducere a Societății în condițiile legii și ale Actului Constitutiv în vigoare.

Membrii consiliului de administrație vor elabora în termen de 30 de zile de la numire o propunere de componentă de administrare a Planului de administrare, în vederea realizării indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari. Componenta de administrare se va completa cu componenta de management elaborată de directorul general în termen de 60 de zile de la numire. Planul de administrare se supune analizei și aprobării Consiliului de administrație.

Planul de administrare va trebui să reflecte așteptările CFR SA/Autorității publice tutelare în acțiuni concrete pe durata mandatului acestora, dar va trebui să cuprindă și indicatorii cheie de performanță financiari și nefinanciari care urmează să fie negociați și aprobați de către Adunarea Generală a Acționarilor.

Indicatorii de performanță financiari și nefinanciari anexați la contractul de mandat se raportează trimestrial. Stabilirea gradului de îndeplinire se face după aprobarea situațiilor financiare anuale.

Consiliul de Administrație va trebui să stabilească direcții clare de dezvoltarea a Societății și să le comunice tuturor părților implicate, precum să se asigure că resursele Societății sunt alocate eficient.

Consiliul de Administrație va informa CFR SA ori de câte ori există devieri ale indicatorilor de performanță stabiliți față de valorile planificate, precum și atunci când se constată că o astfel de deviere este probabilă. Directorul general va informa Consiliul de Administrație și CFR SA ori de câte ori există devieri ale indicatorilor de performanță față de valorile planificate, precum și atunci când se constată că o astfel de deviere este probabilă.

Consiliul de Administrație trebuie să colaboreze îndeaproape cu CFR SA/Autoritatea publică tutelară pentru a asigura informarea în timp util și să comunice constant cu privire la direcțiile strategice ale Societății, transmiterea în termenele prevăzute de lege și actele administrative emise de CFR SA/ Ministerul Transporturilor și Infrastructurii, a rapoartelor elaborate de Consiliul de Administrație/. Directorul general, a stadiului realizării indicatorilor de performanță prevăzuți în contractele de mandat în vederea monitorizării



acestora și a oricăror alte informații pe care CFR SA/Autoritatea publică tutelară le consideră necesare.

VII. AȘTEPTĂRI PRIVIND CALITATEA ȘI SIGURANȚA SERVICIILOR PRESTATE DE SOCIETATE

Electrificare CFR SA este societatea care, în interesul național, gestionează procesul de comercializare a energiei electrice pe calea ferată din România.

România, membră a Uniunii Europene, are oportunitatea dezvoltării infrastructurii de electrificare feroviară și a strategiilor de mediu, pe baza principiilor de interoperabilitate, în vederea realizării obiectivului ca modul de transport feroviar să devină opțiunea principală.

În acest cadru, managementul de cel mai înalt nivel își asumă responsabilitatea de a menține și îmbunătăți în mod constant sistemul de management integrat al calității și mediului, conform standardelor SR EN ISO 9001:2015 și SR EN ISO 14001:2015.

Protecția mediului înconjurător

În desfășurarea activităților sale, societatea are în vedere următoarele:

- Promovarea sistemului de comercializare a energiei electrice, prevenind și minimizând impactul asupra mediului în beneficiul populației și a generațiilor următoare;
- Îmbunătățirea continuă și asigurarea prevenirii poluării, utilizând tehnici moderne și planificând măsuri preventive în activitatea desfășurată;
- Conformarea la cerințele legale aplicabile și cu alte cerințe la care organizația subscrie și care au legatură cu aspectele de mediu.

Managementul calității

Conducerea Societății va avea în vedere menținerea, monitorizarea și îmbunătățirea continuă a Sistemului de Management al Calității, implementat în conformitate cu cerințele standardului în vigoare.

Pentru a atinge obiectivele strategice, au fost stabilite obiectivele specifice și indicatorii corespunzători. Managementul de vârf al Societății asigură condițiile necesare identificării și satisfacerii cerințelor părților interesate prin stabilirea și promovarea în cadrul Societății a politicii, strategiei și obiectivelor în vederea creșterii conștientizării, motivării și implicării organizației, ținând cont de respectarea legislației în vigoare.

VIII. AȘTEPTĂRI ÎN DOMENIUL ETICII, INTEGRITĂȚII ȘI GUVERNANȚEI CORPORATIVE

Consiliul de administrație adoptă, în termen de 90 de zile de la data numirii, un cod de etică, care se publică, prin grija președintelui consiliului de administrație, pe pagina proprie de internet a societății și se revizuieste anual, dacă este cazul, cu avizul auditorului intern, fiind republicat la data de 31 mai a anului în curs.

Așteptările CFR SA/Autorității publice tutelare în domeniul eticii, integrității și guvernancei corporative au drept fundament câteva valori și principii care trebuie să guverneze comportamentul etic și profesional al organelor de conducere:



MINISTERUL TRANSPORTURILOR ȘI INFRASTRUCTURII

Profesionalismul - toate atribuțiile de serviciu care revin administratorilor/directorilor trebuie îndeplinite cu maximum de eficiență și eficacitate, conform competențelor deținute și în cunoștință de cauză în ceea ce privește reglementările legale;

Imparțialitatea și nediscriminarea - principiu conform căruia administratorii/directorii sunt obligați să aibă o atitudine obiectivă, neutră față de orice interes politic, economic, religios sau de altă natură, în exercitarea atribuțiilor funcției;

Integritatea morală - principiu conform căruia administratorilor/directorilor le este interzis să solicite sau să accepte, direct ori indirect, pentru ei sau pentru altul, vreun avantaj ori beneficiu moral sau material, sau să abuzeze de prerogativele conferite de funcția pe care o dețin;

Libertatea de gândire și exprimare - principiu conform căruia administratorii/directorii pot să-și exprime și să-și fundamenteze opiniile, cu respectarea ordinii de drept și a bunelor moravuri;

Onestitatea, cinstea și corectitudinea - principii conform căruia administratorii/directorii în exercitarea mandatului trebuie să respecte, cu maximă seriozitate, legislația în vigoare;

Deschiderea și transparența - principiu conform căruia activitățile desfășurate de administratori/direcții în exercitarea funcțiilor lor sunt publice și pot fi supuse monitorizării cetățenilor;

Confidențialitatea - principiu conform căruia administratorii/directorii trebuie să garanteze confidențialitatea informațiilor care se află în posesia lor.

Conflictul de interese - referitor la interese financiare sau de altă natură, ce pot corupe sau afecta major luarea deciziilor corecte și imparțiale de către acea persoană sau organizație pentru ca deciziile să nu fie influențate de interese secundare;

Prudența - principiul independenței exercițiului, în vederea evitării unei supraevaluări sau subevaluări a oricărei situații care s-ar putea răsfrânge asupra actului decizional;

Obiectivitatea - principiul care obligă organele de conducere să dețină abilitățile profesionale corespunzătoare și necesare emiterii celor mai bune decizii în interesul Societății care se încadrează în dezideratul așteptărilor Acționarului.

CFR SA așteaptă de la Consiliul de Administrație și conducerea executivă să acorde o importanță deosebită Codului de etică, care constituie o obligație legală, care trebuie să stabilească principiile și standardele de conduită și care reglementează situațiile privind conflictele de interese și incompatibilitate la nivelul Societății, inclusiv la nivelul Consiliului de Administrație.

În cadrul consiliului de administrație se constituie comitetul de nominalizare și remunerare și comitetul de audit. Prin actul constitutiv se poate stabili și posibilitatea constituirii altor comitete consultative.

Comitetul de audit îndeplinește atribuțiile prevăzute la art. 47 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 90/2008, aprobată cu modificări prin Legea nr. 278/2008, cu modificările și completările ulterioare.

În cazul Electrificare C.F.R.- SA comitetele de mai sus sunt formate din administratori neexecutivi. Cel puțin unul dintre membrii fiecărui comitet este independent.



Potrivit art. 2 din Ordinul 123/28.04.2022 privind componența Comitetului de audit: "În aplicarea prevederilor art. 65 alin. (3) din Legea nr. 162/2017, cu modificările ulterioare, cu privire la atestarea competențelor profesionale atât în domeniul contabilității, cât și în domeniul auditului statutar, cel puțin un membru al Comitetului de audit trebuie să dețină calificarea de auditor financiar, iar conform art. 3 alin. (1) Calificarea de auditor financiar se dovedește prin document emis de autoritatea competentă din România, din alt stat membru, dintr-un stat AELS, din Elveția sau din Regatul Unit al Marii Britanii și Irlandei de Nord, în conformitate cu prevederile legale.

În ceea ce privește auditul statutar: situațiile financiare ale Societății sunt elaborate în conformitate cu reglementările în vigoare și supuse auditului statutar care se efectuează de către auditori statutari persoane fizice sau juridice autorizate în condițiile legii.

Situațiile financiare anuale, auditate potrivit legii, se depun la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice. Auditorii statutari sunt numiți înainte de încheierea exercițiului financiar de către adunarea generală a acționarilor.

Societatea organizează auditul intern în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 672/2002 privind auditul public intern, cu modificările și completările ulterioare. Auditorii interni raportează direct consiliului de administrație.

Societatea, prin grija președintelui consiliului de administrație, trebuie să publice pe pagina proprie de internet, pentru accesul acționarilor sau asociațiilor și al publicului, documentele prevăzute la art. 51 din OUG nr. 109/2011 în vigoare.

Situațiile financiare anuale și raportările contabile semestriale, rapoartele consiliului de administrație sau, după caz, ale consiliului de supraveghere și raportul de audit anual sunt păstrate pe pagina de internet a întreprinderii publice pe o perioadă de cel puțin 3 ani.

Consiliului de Administrație va asigura conformarea cu bunele practici privind guvernarea corporativă și obligațiile ce revin membrilor Consiliului de Administrație, dar și conducerii executive în aplicarea legislației naționale în acest domenii (raportările, realizarea indicatorilor de performanță, transparența privind rezultatele economico-financiare, respectarea termenelor prevăzute etc.).

Conduita așteptată de la administratorii neexecutivi este următoarea:

- a) Ca grup, să aibă o proporție echilibrată de abilități, experiență, diversitate, independență și cunoștințe suficiente pentru a-și îndeplini rolurile și responsabilitățile în concordanță cu misiunea întreprinderii publice, rezultatele și obiectivele urmărite;
- b) Să participe în mod activ și constructiv la misiunile comitetelor consultative constituite conform legii și să elaboreze politici eficiente care să ofere direcție strategică societății;
- c) Să ofere o supraveghere și raportare eficiente cu privire la managementul activităților operaționale și financiare ale Societății și la sistemele sale de control intern;
- d) Să își asume un rol activ în analiza riscului și să avizeze politici eficiente de managementul riscului în cadrul societății;
- e) Să se asigure că raportarea cu privire la evenimentele semnificative din activitatea întreprinderii publice se realizează într-o manieră corectă, la timp și completă către autoritățile îndreptățite și către părțile interesate.



MINISTERUL TRANSPORTURILOR ȘI INFRASTRUCTURII

Conduita așteptată de la administratorii executivi/directori este următoarea:

- a) Să transpună planul de administrare într-o componentă de management eficientă și să informeze consiliul cu privire la îndeplinirea acesteia, conform cerințelor consiliului;
- b) Să delege responsabilitatea operațională și financiară și actele de autoritate într-un mod adecvat în cadrul organelor de conducere;
- c) Să ofere consiliului informații la calitate cerută, în formatul și la termenul solicitat, astfel încât ședințele consiliului să se poată desfășura într-o manieră bine informată și eficientă.
- d) În conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificările și completările ulterioare, activitatea organelor de conducere trebuie să fie transparentă și accesibilă, garantând o bună comunicare.

Gestionarea conflictului de interese in situatia tranzacțiilor cu părțile afiliate

Angajații, membrii Consiliului de Administrație și directorii trebuie să informeze conducerea societății atunci când ei sau membrii ai familiilor lor au un interes major într-o tranzacție pe care societatea o negociază.

Angajații, membrii Consiliului de Administrație și directorii aflați în conflict de interes față de parte afiliată nu vor face parte din comisia de evaluare constituită pentru atribuirea contractului, nu vor participa la discuții și deliberări în cadrul procesului de luare a deciziei, nu vor semna documente privind atribuirea contractului respectiv, vor respecta prevederile politicii interne cu privire la protecția informațiilor privilegiate. Membrii Consiliului de Administrație trebuie să se asigure de evitarea unui conflict de interese direct sau indirect cu societatea, iar în cazul apariției unui astfel de conflict se vor abține de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Membrii Consiliului de Administrație exercită orice act care este legat de administrarea societății în interesul acesteia, în limita drepturilor care li se conferă prin contractul de mandat și prevederile legale în vigoare. Membrii Consiliului de Administrație al Societății își desfășoară activitatea cu respectarea legilor, actelor normative și de reglementare din România, precum și a celor din Uniunea Europeană.

IX. MEDIUL DE AFACERI IN CARE OPEREAZĂ RISCURILE LA CARE ESTE EXPUSĂ INTREPRINDEREA PUBLICĂ

Managmentul riscului

Consiliul de Administrație împreună cu conducerea executivă trebuie să identifice principalii indicatori de risc cu referire la activitatea Societății și să monitorizeze acești factori de risc permanent cu scopul de a reduce gradul de expunere al Societății la efectele unor riscuri inerente (economic, operațional, valutar, comercial, legal etc).

Consiliul de Administrație împreună cu conducerea executivă trebuie să organizeze și să implementeze un proces de management al riscurilor care să faciliteze realizarea



MINISTERUL TRANSPORTURILOR ȘI INFRASTRUCTURII

obiectivelor stabilite în condiții de economicitate, eficiență și eficacitate, în conformitate cu cerințele Ordinului nr. 600/2018 al Secretariatului General al Guvernului, privind aprobarea Codului controlului intern managerial al entităților publice.

Managementul riscurilor va avea în vedere: identificarea și evaluarea riscurilor asociate activităților și obiectivelor companiei, identificarea posibilelor cauze ale riscurilor, stabilirea strategiei de gestionare a riscurilor, monitorizarea implementării măsurilor de control și revizuirea acestora în funcție de eficacitatea rezultatelor, precum și de raportare periodică a situației riscurilor.

Managementul riscurilor trebuie să fie adaptat dimensiunii, complexității și mediului specific activităților Societății, în scopul diminuării sau eliminării probabilității și impactului riscurilor.

Managementul riscului trebuie să facă parte integrantă din procesele de management și de luare a deciziilor. Posibile riscuri asociate activității Societății: riscuri economico - financiare, riscuri de natură legislativă, riscuri operaționale, riscuri comerciale, riscuri legate de comunicare, riscuri privind administrarea documentațiilor, riscuri investiționale, etc.

Posibile riscuri specifice asociate activității Electrificare CFR - SA sunt următoarele:

- o *Riscul operațional* - se poate manifesta ca urmare a infrastructurii deficitare;
- o *Riscul de preț* - asociat tranzacțiilor de cumpărare/vânzare de energie ar putea conduce la obținerea unor rezultate financiare negative.
- o *Riscul asociat lucrărilor de investiții/mentenanță/retehnologizare* - pentru infrastructura care nu mai este în controlul societății, activitatea de mentenanță a infrastructurii energetice feroviare la CFR SA;
- o *Risc asociat lipsei forței de muncă specializate* - se manifestă în legătură cu creșterea vârstei medii a angajaților sau plecarea acestora către alte locuri de muncă, dar și în lipsa unor programe de atragere a tinerilor calificați.
- o *Dificultățile majore care pot apărea în asigurarea fluxurilor de plăți necesare în cadrul activității de furnizare a energiei electrice pentru sectorul feroviar pot genera intrarea "Electrificare - CFR" în incapacitate de plată care va conduce la sistarea livrărilor de energie electrică în contractele de achiziție, rezilierea acestor contracte pentru neplată cumulat cu obligativitatea de plată a unor despăgubiri - daune și respectiv anularea Licenței de furnizare.*

Managementul riscului trebuie să devină o componentă esențială și indispensabilă a fiecărui proiect, parte în luarea deciziilor, în prioritizarea acțiunilor/investițiilor.

Din această perspectivă se așteaptă de la viitorul Consiliu de Administrație să contribuie la creșterea încrederii clienților și a părților interesate, să se asigure cu privire la implementarea măsurilor prevăzute în prezenta scrisoare de așteptări, să stabilească direcții clare, strategice de dezvoltare a Societății și să se asigure că resursele sunt alocate eficient.



Responsabilitate socială

Societatea va trebui să mențină și să dezvolte o cultură a responsabilității sociale bazată pe etică în afaceri, respect pentru drepturile clienților, echitate socială și economică, tehnologii prietenoase față de mediu, corectitudine în relațiile de muncă, transparență față de autoritățile publice, integritate.

Serviciile Societății trebuie să fie orientate spre îndeplinirea tuturor cerințelor și așteptărilor îndreptățite ale părților interesate, doar dacă acest lucru nu este de natura să afecteze interesele Societății și ale acționarului unic.

Consiliul de Administrație și conducerea executivă trebuie să continue dialogul cu partenerii sociali și să încerce să mențină o relație bazată pe încredere reciprocă.

Indicatori cheie de performanță

Lista indicatorilor cheie de performanță care urmează să fie incluși în planul de administrare, a căror valoare va fi negociată cu acționarul, trebuie să cuprindă cel puțin următoarele:

1. Indicatori financiari

- 1.1 Asigurarea unui cadru economic performant și sustenabil, stabil operațional, și realizarea indicatorilor economico-financiari planificați prin BVC;
- 1.2 Reducerea creanțelor, reducerea (acoperirea) pierderilor din anii precedenți și asigurarea unui sistem de management performant care să asigure condițiile economice pentru realizarea de profit;
- 1.3 Profitabilitate;
- 1.4 Crearea cadrului necesar pentru reducerea costurilor cu energia electrică furnizată clienților, inclusiv prin realizarea de investiții în capacități de producție de energie regenerabilă;
- 1.5 Dezvoltarea și îmbunătățirea programelor de investiții ce privesc în ansamblu activitatea societății pentru asigurarea cadrului economic și social de realizare a obiectivelor propuse;
- 1.6 Dimensionarea optimă a necesarului de resurse umane, în raport cu activitățile curente și de perspectivă ale Societății;
- 1.7 Creșterea constantă a indicatorului de productivitate a muncii.

2. Indicatori nefinanciari

- 2.1 Identificarea și implementarea unor soluții pentru:
 - modernizarea și creșterea eficienței activității Societății;
 - optimizarea funcționării capacităților de furnizare;



MINISTERUL TRANSPORTURILOR ȘI INFRASTRUCTURII

- producerea de energie din surse regenerabile;
 - rentabilizarea investițiilor;
 - consolidarea poziției pe piața internă en-gros de energie și a serviciilor de trading.
- 2.2 Asigurarea surselor necesare finanțării planului de restructurare și a activității operaționale;
- 2.3 Implementarea unui sistem de excelență operațională;
- 2.4 Optimizarea și eficientizarea structurii organizatorice a Societății;
- 2.5 Implementarea unui Sistem de Management al Performanței care să contribuie la eficientizarea activității operaționale;
- 2.6 Menținerea/atragerea personalului înalt calificat, în condițiile unei piețe a muncii specializate.

3. Indicatori de guvernantă corporativă

INDICATOR DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ	Procent realizare anuala
1. Menținerea sistemului de control intern managerial	100% anual
4. Stabilirea politicii privind riscurile asociate activității companiei și monitorizarea implementării acesteia	100% anual
5. Revizuirea, evaluarea și raportarea performanțelor administratorilor și directorilor	100% anual
6. Creșterea integrității instituționale prin includerea și menținerea măsurilor de prevenire a corupției ca element al planului de administrare	100% anual
7. Respectarea termenelor și obligațiilor de publicare prevăzute de O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificările și completările ulterioare	100% anual

4. Gradul de realizare a indicelui global de performanță al activității Electrificare CFR -SA

Datele privind indicatorii cheie de performanță vor fi certificate de un auditor independent și publicate ca parte a raportului anual de activitate al Societății.

Stabilirea bonusurilor de performanță, respectiv a sancțiunilor pentru neîndeplinirea indicatorilor cheie de performanță de către membrii Consiliului de Administrație/ Directori se va realiza prin raportare la calificativul general, similar cu tabelul de mai jos:

Criteriu evaluare	Calificativ	Bonus/Sanctiune membrii Consiliului de Administrație/ Directori
-------------------	-------------	---



MINISTERUL TRANSPORTURILOR ȘI INFRASTRUCTURII

Îndeplinirea indicatorilor cheie de performanță 80% - 100%	Foarte bun	Se va acorda 100 % din componenta variabilă.
Îndeplinirea indicatorilor cheie de performanță - 60% - <80%	Bun	Se va acorda 60% - 80% din componenta variabilă, coroborat cu procentul de realizare
Îndeplinirea indicatorilor cheie de performanță - 40% - < 60%	Satisfăcător	Nu se va acorda componenta variabilă
Îndeplinirea indicatorilor cheie de performanță - 20% - <40%	Nesatisfăcător	Penalizare administratori și director general prin diminuare componentei fixe cu 20%
Îndeplinirea parțială a indicatorilor cheie de performanță < 20%	Inacceptabil	Încetarea contractelor de mandat de către AGA

Evaluarea conformității îndeplinirii indicatorilor cheie de performanță, certificată de un auditor extern independent va fi raportată de către Societate acționarului CFR SA.